

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report



中融汇信期货

徐懌臻

期货从业资格号: F3041728

投资咨询资格号: Z0013801

微信公众号:



联系方式: 021-51557597

邮箱: xulili@zrhxqh.com

网址: <http://zrhxqh.com/>

地址: 上海市浦东新区源深路 1088

号平安财富大厦 25 楼

## 一. 行业新闻

### 钢材

3月7日, 当周, 螺纹钢周产量环比减少 1.6 万吨至 323.05 万吨, 厂库减少 25.16 万吨至 315.4 万吨, 社库减少 7.44 万吨至 1011 万吨。供应端扰动不断, 整体去库情况远好于去年同期, 螺纹价格受制造业增值税下调利空影响短期调整后, 或将再次振荡偏强。

3月7日, 唐山目前所有轧钢企业要求停产至 3月31日。初步了解, 现螺纹钢调坯企业多已停产, 预期复产时间为 3月31日, 但具体复产日期并不确定, 或有变动。

3月7日, 邯郸地区石墨电极企业 3月强制停产, 据卓钢快讯, 从行业获悉, 3月2日开始至 3月31日, 河北邯郸地区全部石墨电极企业强制性停产, 河北其他地区限产 20-50%, 河南省部分企业限产 50%。据统计, 预计 3月份河南、河北地区产量约减少 0.93 万吨, 3月总产量环保下降约 14%。

### 铁矿石

3月6日, 普氏 62%铁矿石指数报 85.60 美元/吨, 较前一交易日下跌 2.40 美元/吨, 跌幅 2.73%。

3月7日, 中钢协监测, 2月份中国铁矿石价格指数冲高回落。中钢协解读称, 2月“春节”前后, 受巴西淡水河谷溃坝事件影响, 市场预期升高, 进口铁矿石价格大幅上涨。



# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 二. 行情分析

3/7, 螺纹开盘 3748, 盘中最低 3734, 尾盘报收 3821; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3850 元/吨; 天津: 3860 元/吨, 相比上交易日-10/-40, 基差 29, 偏小, 期货上涨致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3500 元/吨, 与昨日持平, 盘面利润(理论) 526.18; 现货方面, 当前南北螺纹价差收窄, 京津冀地区涨价是因为去年 10 月份前后, 钢厂提前积极安排资源向南方分流, 导致在当地缺少规格, 价格大幅上涨, 但随着价格上涨, 钢厂资源向南分流难度更大, 在本地销售居多, 后期随着当地库存明显上升, 南北螺纹价差还会扩大; 库存去化预计较早, 但速度可能低于同期; 需求上制造业需求有企稳迹象, 叠加基建补短板等, 需求回归可期, 目前盘面震荡回调, 重点关注后续实际需求; 铁矿石上涨至 623.5, 现货 pb 粉(湿基): 630; 上周澳洲巴西发货总量为 2424.8 万吨, 环比增加 177.5 万吨。发往中国的量 1466.4 万吨, 环比增加 85.4 万吨; 巴西铁矿石发货总量为 695.7 万吨, 环比增加 83.7 万吨; 需求上, 年初至今, 短流程利润基本维持在均值-355.32; 电弧炉钢厂基本处于盈亏边缘, 多数亏本生产; 所以, 电弧炉开工偏低, 钢联调研全国 53 家独立电弧炉钢厂 41%, 同比降 10.88%, 废钢价格偏弱; 而长流程钢厂利润还是偏高, 所以高炉在保证开工率的情况下, 铁矿的需求会更多, 目前持续高位震荡。

操作建议: 目前利润回升至 500 附近, 螺纹盘面震荡回调, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (237), 注意控制风险。铁矿石受淡水河谷尾矿坝泄漏影响, 高位震荡, 短线区间操作, 注意控制风险。

## 三. 基本面数据

| 品种       | 区域      | 现货价格    | 涨跌  | 收盘    | 涨跌   | 基差  |
|----------|---------|---------|-----|-------|------|-----|
| 螺纹       | 上海      | 3850    | -10 |       |      |     |
|          | 天津      | 3860    | -40 |       |      |     |
|          | 螺纹05-10 | 237     |     | 3821  | 84   | 29  |
|          | 盘面利润    | 526.18  |     |       |      |     |
|          | 现货模拟利润  | 555.18  |     |       |      |     |
| 热卷       | 上海      | 3990    | -40 |       |      |     |
|          | 天津      | 3950    | -50 | 3752  | 44   | 238 |
|          | 热卷05-10 | 218     |     |       |      |     |
| 钢坯       | 唐山      | 3500    | 0   |       |      |     |
| 铁矿pb(湿基) | 华北(曹妃甸) | 630     | 0   | 623.5 | 13   | 6.5 |
|          |         | 铁矿05-09 | 38  |       |      |     |
| 二级焦炭     | 唐山      | 2100    | 35  | 2080  | 16.5 | 20  |

## 免责声明

本报告所载的内容仅作参考之用, 不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议, 而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 中融汇信力求准确可靠, 但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议, 不能依赖此报告以取代自己的独立判断, 而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。未经中融汇信授

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

权许可，任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。