

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11日,沙钢2019年03月第01期价格在上期价格基础上调整如下:螺纹钢 → 平,现出厂价格:4000.普线 → 平,现出厂价格:4100.盘螺 → 平,现出厂价格:4200.

规格级差不变:10+160、12+100、14+30、28.32+60、36.40+250、抗震+30.

品种极差:HRB500+450.

补差:对03月第01期螺纹补差80,线材盘螺补差100.

其余政策保持不变

3月11日,唐中钢协数据显示,2月下旬钢协会会员企业粗钢日均产量196.1万吨,比上一旬增加1.37万吨,旬比增长0.7%。钢协统计2月全月全国粗钢日均产量为252.56万吨,比1月增长4.38%。2月下旬末钢企钢材库存量为1427.6万吨,比上一旬末减42.6万吨,降幅为2.9%。

3月11日,张家口市持续提升重污染天气应对能力,遵循总量控制、因地制宜、分业施策、有保有压的思路,进一步完善钢铁、焦化、制药、化工等重点工业企业采暖季限产限排措施,制定错峰生产工作方案和任务清单,“一厂一策”“一业一策”,明确到生产工序和设备。对未完成治理改造任务、不能稳定达标排放的企业,采暖季一律停产。

3月11日,据钢联,2019年3月15日采暖季即将结束,近日唐山加强环保检查力度,145带钢部分厂家受环保限产影响停产检修,据Mysteel调查了解,截止3月11日,唐山新增3家小窄带厂检修,预计影响日常量7000-9000吨左右,开工率22.73%,较上周四下降13.63%。受其停产影响,唐山145带钢开市拉涨50-70元/吨至3800元/吨含税出厂,涨后成交尚可,市场情绪偏强。

铁矿石

3月8日,普氏62%铁矿石指数报84.85美元/吨,较前一交易日下跌2.20美元/吨,跌幅2.53%。

3月11日,2月铁矿总产量达334万吨,较去年同期的345万吨减少3.2%。截至2019年2月,NMDC 2018-2019财年累计铁矿总产量为2843万吨,较去年同期的3132万吨下降9.2%。



钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

3/11, 螺纹开盘 3710, 盘中最低 3680, 尾盘报收 3723; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3840 元/吨; 天津: 3860 元/吨, 相比上交易日-30/-20, 基差 117, 偏小, 期货下跌致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3480 元/吨, 与昨日-20, 盘面利润(理论) 424.66; 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; 开工动力充足, 但唐山、武安地区持续污染橙色预警, 钢厂按评级错峰生产, 高炉开工降低, 且近期受石墨电极企业 3 月强制停产影响, 石墨电极价格上升, 电弧炉成本压力陡增, 开工偏低, 本周螺纹周产量 323.05 万吨, 较上周减少 1.6 万吨; 螺纹钢厂库存 315.43 万吨, 降幅 7.35%; 社会库存 1011.21 万吨, 降幅 0.68%, 库存降库拐点出现, 今年需求启动早于去年同期, 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; 发货量季节性收缩。同比澳大利亚和巴西 3 月合计发货量在 7400 万吨左右, 去年 12 月合计发货量在 8780 万吨左右, 外矿发货量在 3 月会有明显的季节性收缩。淡水河谷产量影响逐步显现, 减产基本确定, 发货量的减少只是时间问题, 随着其矿山库存的消耗, 后续发货量减少将逐步显现, 传导到国内到港预计在 4 月中旬以后; 需求上, 废钢替代下滑。去年电弧炉高利润的现象难以再现, 在钢材利润下滑以及环保限产边际弱化的情况下, 废钢对铁矿石的挤压会有所减小, 废钢需求一定程度上转移到铁矿; 长流程上钢材利润在 500 附近, 钢厂生产意愿充足, 主动降荷的可能性较小, 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 (257), 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	3840	-30			
	天津	3860	-20			
	螺纹05-10	257		3723	-49	117
	盘面利润	424.66				
	现货模拟利润	541.66				
热卷	上海	3990	-40			
	天津	3950	-50	3692	-20	298
	热卷05-10	246				
钢坯	唐山	3480	-20			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	630	4	598	-15	32
	铁矿05-09	38.5				
二级焦炭	唐山	2100	0	1966.5	-57	133.5

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

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

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。