

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13日, 环保力压下 山西钢厂停限力度大, 据钢联, 相对正常水平下, 高炉及轧线影响量均较大, 而按照当前检修情况来看, 现境内钢厂高炉开工率下降到 45%左右; 轧线日产量下降到 38%左右, 影响力度可谓是巨大。库存方面, 相对上期相比, 在外围市场需求逐渐释放的情况下, 境内钢厂虽本省内消化不顺畅, 但外流资源销售尚可。特别是近两日, 在远期及坯料价格的上升带动下, 市场心态转好, 拿货的情绪较高, 钢厂出货明显加大。所以本次境内库存下降明显, 部分钢厂钢厂财务库存在万吨以内。

3月13日调价: 唐山普方坯再涨 20, 累涨 30, 本地部分钢厂及昌黎部分钢厂出厂报 3470, 现金含税。

3月13日, 四川德胜, 3月18日对一条棒材轧线检修 8 天, 预计螺纹钢日均影响产量 3000 吨。

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13日, 全球铁矿石全球发运量 2647.00 万吨, 环比减少 339.02 万吨; 其中澳大利亚发运 1661.21 万吨, 环比减少 117.77 万吨, 巴西发运量 563.41 万吨, 环比减少 171.56 万吨。离港后发往中国方向的船载量 1497.42 环比增长 0.23%。发运矿山方面来看, 四大矿山发货量 1764.86 万吨, 环比减少 0.15%。发运品种来看, 金布巴粉 78.7 万吨, 减少 0.01%, PB 粉 149.4 万吨, 减少 0.43%, 纽曼粉 79.0 万吨, 减少 0.17%, 麦克粉 48.6 万吨, 增长 0.15%, 超特粉 78.51 万吨, 减少 0.02%, 杨迪粉 129.4 万吨, 减少 0.27%。

3月13日, 全国铁矿石到港 1770.40 万吨, 环比减少 0.23%。其中澳大利亚来源港口量 1214.63 万吨, 环比减少 0.18%, 巴西来源到港量 459.98 万吨, 环比减少 0.04%, 其他地区 95.79 万吨, 环比减少 0.73%。上周北方七港(京唐港, 鲅鱼圈, 日照港, 曹妃甸, 连云港, 天津港, 岚山港)到货量 994.57 万吨, 环比减少 0.1%

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

3/13, 螺纹开盘 3825, 盘中最低 3784, 尾盘报收 3790; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3890 元/吨; 天津: 3910 元/吨, 相比上交易日+10/+30, 基差 100, 偏小, 期货下跌致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3470 元/吨, 与前日+30, 盘面利润(理论) 522.88; 唐山地区从上周到现在已确定的高炉检修(包括检修计划)涉及 11 家钢企, 13 座高炉, 高炉新增检修容积 9640m³, 日影响铁水量 2.69 万吨, 高炉产能利用率 62.23%, 较上周四降 5.83%, 短期内预计高炉开工率及产能利用率继续下降; 厂/社库双降, 库存降库拐点出现, 今年需求启动早于去年同期, 目前盘面高位震荡, 重点关注后续实际需求; 铁矿石下跌 603.5, 现货 pb 粉(湿基): 618; 最新, 澳大利亚来源港口到港量 1214.63 万吨, 环比减少 0.18%, 巴西来源到港量 459.98 万吨, 环比减少 0.04%, 淡水河谷减产传导到国内到港预计在 4 月中旬以后; 需求上, 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 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 (270), 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	3890	10			
	天津	3910	30			
	螺纹05-10	270		3790	-25	100
	盘面利润	522.88				
	现货模拟利润	622.88				
热卷	上海	4020	-40			
	天津	3960	-50	3731	-45	289
	热卷05-10	248				
钢坯	唐山	3470	30			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	618	3	603.5	-9	14.5
	铁矿05-09	39				
二级焦炭	唐山	2100	0	1985.5	38.5	114.5

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。