

# 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14日,江苏“蓝天保卫战”:空气质量排名末位城市将被约谈问责,从江苏省生态环境厅获悉,今年江苏从早从严从紧推进大气污染防治,出台“五项措施”治理大气污染。其中,每半个月公开通报该省13个设区市空气质量排名,对连续排名靠后的城市将进行约谈问责。打好“蓝天保卫战”,改善空气质量,降低PM2.5浓度是关键。“江苏全省PM2.5浓度不超过47微克/立方米,空气质量优良天数比率不低于70%。”这是今年江苏对改善空气质量定下的目标。

3月14日,钢铁、焦化企业围绕蓝天保卫战三年行动方案提出的实施大气污染物超低排放要求,对照清洁生产国际先进水平实施清洁生产审核。钢铁行业、焦化行业企业审核评估工作可在2019年12月底前完成。审核验收工作可在2020年12月底前完成。

3月14日,据国家统计局数据,2019年1-2月钢材日均产量290.6万吨。2019年1-2月我国生铁产量12659万吨,同比增长9.8%。2019年1-2月我国粗钢产量14958万吨,同比增长9.2%。2019年1-2月我国钢材产量17146万吨,同比增长10.7%。

### 铁矿石

3月13日,普氏62%铁矿石指数报84.10美元/吨,较前一交易日下跌0.95美元/吨,跌幅1.12%。

3月14日,VALE收到曼加拉蒂巴(mangaratiba)市政府要求暂时性关停Guaiba港口所有作业活动通知。

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

3/14, 螺纹开盘 3772, 盘中最低 3762, 尾盘报收 3795; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3890 元/吨; 天津: 3940 元/吨, 相比上交易日+0/+30, 基差 95, 偏小, 现货上涨致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3490 元/吨, 与昨日+20, 盘面利润(理论) 527.88; 山西方面, 检修停产高炉总座数 18 座(包含两座长期停产的高炉), 总容积为 14610m<sup>3</sup>, 日影响铁水产量约在 4.54 万吨左右; 轧线停产条数为 15 条, 已经明确检修计划的轧线日影响产量约在 3.75 万吨; 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; 铁矿石上涨至 626.5, 现货 pb 粉(湿基): 618; 现货方面, 高品澳粉中 PB 粉有所回落, 纽曼粉环比上月周度均值上涨 38%; 澳洲发往全球的量为 1729.1 万吨, 环比增加 93.8 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, 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, 螺纹盘面震荡为主, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (289), 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	0			
	天津	3940	30			
	螺纹05-10	289		3795	5	95
	盘面利润	527.88				
	现货模拟利润	622.88				
热卷	上海	4000	-40			
	天津	3960	-50	3713	-18	287
	热卷05-10	255				
钢坯	唐山	3490	20			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	618	0	626.5	23	-8.5
	铁矿05-09	46.5				
二级焦炭	唐山	2100	0	2012	38.5	88

## 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。