

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：中国（上海）自由贸易试验区
东育路255弄5号29层



一. 行业新闻

钢材

3月18日，本钢集团发布4月份产品价格政策，部分产品价格调整如下：冷轧产品：基价上调50元/吨；镀锌产品：基价上调100元/吨；硅钢产品：基价上调300元/吨；不锈钢产品：基价上调200元/吨。

3月18日，唐山市3月17日公告，根据近日气象扩散条件，市重污染天气应对指挥部决定自2019年3月16日18时至20日12时，全市启动重污染天气II级应急响应。焦化行业出焦时间延长至28小时以上。

3月18日，据上证报，多位行业人士向上证报记者透露，由于近期当地环保形势要求，河北唐山地区焦企及钢厂均加大限产力度，带动期螺主力合约走高，钢材、钢坯市场报价也不断小幅上涨。

铁矿石

3月18日，印度2019财年前三季度铁矿石进口量增长157%。

3月18日，巴西S11D铁矿前两个月出口增长68%。

3月18日，淡水河谷将按规定出资130亿美元用于环境恢复。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

3/18, 螺纹开盘 3758, 盘中最低 3754, 尾盘报收 3781; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3920 元/吨; 天津: 3940 元/吨, 相比上交易日+30/+20, 基差 139, 偏小, 现货上涨致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3530 元/吨, 与前日+30, 盘面利润(理论) 545.59; 唐山重启污染应急响应, 钢厂分级限产; 山西检修停产高炉总座数 18 座, 总容积为 14610m³, 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 632.5, 现货 pb 粉(湿基): 630; BDI 指数由 2018 年末 1400 下滑至 600, 跌幅达到 57.1%, 近期开始回稳; 西澳到青岛运费受淡水河谷事件影响, 运费由前期的 4.6 美元上涨到 5.8 附近, 最新报价: 6.2 美元; 内矿方面迁安(干基含税): 780, 内外矿价格收窄; 淡水河谷事件对发运影响或在 4 月份体现, 近期内外矿价或继续收窄。供应上, 澳/巴发往中国的量 1466.4 万吨, 环比小幅增加; 需求上, 前期受两会影响京津冀地区环保升温, 随着近期闭幕, 厂高炉复产带来的刚需以及前期被压着的补库需求有望释放, 目前持续高位震荡。

操作建议: 目前利润 550 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 (290), 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 | 3920 | 30 | | | |
| | 天津 | 3940 | 20 | | | |
| 螺纹05-10 | | 290 | | 3781 | 18 | 139 |
| 盘面利润 | | 545.59 | | | | |
| 现货模拟利润 | | 684.59 | | | | |
| 热卷 | 上海 | 3980 | -40 | | | |
| | 天津 | 3940 | -50 | 3697 | 24 | 283 |
| 热卷05-10 | | 242 | | | | |
| 钢坯 | 唐山 | 3530 | 30 | | | |
| 铁矿pb(湿基) | 华北(曹妃甸) | 633 | -1 | 632.5 | 5.5 | 0.5 |
| 铁矿05-09 | | 39 | | | | |
| 二级焦炭 | 唐山 | 2000 | -100 | 1968 | -26 | 32 |

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。