

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

4 月 18 日, 唐山划定为一級紅線區, 禁建 11 大工業項目, 包括新建、擴建新增產能的鋼鐵等其他工業項目。

4 月 18 日, 武安市 2019 年鋼鐵行業二季度大氣污染防治差別化管控實施方案出臺, 共涉及 14 家鋼廠企業, 高爐 43 座, 其中涉及限產高爐 18 座, 管控期間鋼鐵企業高爐限產比例為 17.01%。

4 月 17 日, 威鋼計劃從 4 月 18 日開始對 1# 棒材生產線進行檢修, 預計檢修時間 15 天, 日均影響產量 2000 噸, 在此期間, 部分規格將出現資源緊缺的情況。

鐵礦石

4 月 17 日, 普氏 62% 鐵礦石指數報 92.50 美元/噸, 較前一交易日下跌 1.80 美元/噸, 跌幅 1.91%, 連續兩日下跌。

4 月 18 日, 2019 年 1-2 月新疆鋼材產量為 138.21 萬噸 同比增長 17.91%。

4 月 18 日, FMG 發布 2019 年第一季度產銷報告, 該公司一度鐵礦石產量達 4300 萬噸, 同比增加 10%。受颶風影響, 黑德蘭港封港 5 天, 影響 FMG 發運量 250 萬噸。FMG 將 2019 財年鐵礦石出貨量預估從 1.65-1.73 億噸調降至 1.65-1.70 億噸。

4 月 17 日, 颶風天氣影響產出 5% 的緣故, 必和必拓下調當前財年鐵礦石產出指引, 下修 2019 財年鐵礦石產出指引至 26500-27000 萬噸區間(之前預計為 27300-28300 萬噸)。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

4/18, 螺纹 1910 开盘 3789, 盘中最低 3706, 尾盘报收 3710; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4110 元/吨; 天津: 4090 元/吨, 相比上交易日-20/-20, 基差 400, 期货下跌致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3540 元/吨, 与昨日-20, 盘面利润(理论) 514.81; 唐山划定为一二级红线区, 禁建 11 大工业项目, 包括新建、扩建新增产能的钢铁等其他工业项目; 武安市 2019 年钢铁行业二季度大气污染防治差别化管控实施方案出台, 共涉及 14 家钢厂企业, 高炉 43 座, 其中涉及限产高炉 18 座。管控期间钢铁企业高炉限产比例为 17.01%, 但随着长短流程利润回升, 预期后期供应端仍有进一步上升的空间, 行情上需求端一旦不能维持超预期, 压力就可能转向供应端, 螺纹周产量 355.38 万吨, 较上周增加 5.39 万吨; 螺纹社库 709.79 万吨, 周环比减少 58.07 万吨; 厂库: 204.15 万吨, 周环比减少 2.71 万吨, 厂/社双降, 去化速度可观; 螺纹成交方面上周基本维持在 20 万吨附近, 处高位、线螺采购量: 43670 吨, 环比增加 7920; 受钢材现货冲高(有铁矿上涨影响)叠加下游消耗的增加, 需求进入峰值, 但随着下游工地工期进度和消耗下降, 就会带来成交量下滑, 后期若无政策刺激, 需求再出增量是小概率, 峰值之后拐点将至, 盘面高位震荡; 铁矿石 09 下跌至 620, 现货 pb 粉(湿基): 662; 外矿供应偏紧, 内矿产量增加, 需求上, 受到全国多地区复产影响进口矿需求大幅增加, 港口日耗: 289.83 万吨, 其中唐山、山西区域日耗明显增加。但是钢厂库存可用天数还是偏高 30.6 天, 结合钢厂高炉开工率 81.42%, 环比增 1.51%, 增产速度开始放缓, 生铁日均产量有个小幅下滑, 钢厂采购仍较为谨慎, 贸易商抛货兑现利润意愿较大, 盘面震荡。

操作建议: 目前利润 500 附近, 螺纹盘面震荡, 短线区间操作, 逢高平仓正套的 05-10 (392), 注意控制风险。铁矿石高位震荡, 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	4110	-20	3710	-61	400
	天津	4090	-20			
螺纹05-10		392				
盘面利润		514.81				
现货模拟利润		914.81				
热卷	上海	4190	-40	3930	-60	260
	天津	4090	-50			
热卷05-10		284				
钢坯	唐山	3540	-20			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	662	0	687	-4	-25
铁矿05-09		67				
二级焦炭	唐山	1850	0	2010	-20.5	-160

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。