

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

2 月 11 日，钢联：11 日沙钢 2 月中旬螺纹钢平稳、盘螺平稳、高线平稳。现螺纹钢 3900，高线 4000，盘螺 4100。

2 月 11 日，阿联酋联邦海关总署宣布，自 2019 年 1 月起，阿联酋提高螺纹钢、线材进口关税至 10%（此前为 5%），以保护国内钢铁行业发展。在新关税税率执行一年后，经济部将对其进行评估。

2 月 11 日，对冲研投讯，全国钢材总库存量 966.94 万吨较节前环比增加 340.33 万吨（+54.31%）包含 38 个城市，共计 141 个仓库。建筑钢材库存总量 585.82 万吨较节前环比增加 225.98 万吨（+62.80%）包含 30 个城市，共计 77 个仓库。全国热卷库存总量 238.16 万吨较节前环比增加 89.37 万吨（+60.06%）包含 17 个城市，共计 54 个仓库。全国中厚板库存总量 50.73 万吨较节前环比增加 15.84 万吨（+45.40%）包含 10 个城市，共计 20 个仓库。全国冷轧涂镀库存总量 92.23 万吨较节前环比增加 9.14 万吨（+11.00%）包含 7 个城市，共计 16 个仓库。

铁矿石

2 月 11 日，连铁收盘价 652 元涨 7.95%（兰格钢铁网）。

2 月 11 日，瑞银：铁矿石市场因淡水河谷危机面临 3000 万吨的缺口。

2 月 11 日，皮尔巴拉港口管理局数据显示，1 月自澳大利亚黑德兰港发运至中国的铁矿石总量为 3510 万吨，较 2018 年 12 月的 3740 万吨下滑 6%，当月该地区附近有飓风经过。

2 月 11 日，Metalloinvest2018 年第四季度铁矿石产量为 1034 万吨环比增加 3.5%。

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



钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

2/11, 螺纹开盘 3850, 盘中最低 3816, 尾盘报收 3825; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3820 元/吨; 天津: 3880 元/吨, 相比上交易日+40/+10, 基差-5, 偏低, 期货上涨幅度大于现货致期货升水, 唐山钢坯 3510 元/吨, 与前日+80, 盘面利润(理论) 543.01; 吨钢利润回暖开工动力充足, 但唐山钢厂分级停/限产, 螺纹周产量 297.86 万吨(-6.68); 厂库 174.47(+1.32), 社库 522.17

(+78.32), 厂/社库双增; 产量持续减少, 冬储进行垒库持续, 现货维持, 盘面震荡上行; 铁矿石上涨至 652, 现货 pb 粉(湿基): 670(+30); 皮尔巴拉港口管理局: 1 月自澳大利亚黑德兰港发运至中国的铁矿石总量为 3510 万吨(-6%), 当月该地区附近有飓风经过; 日均疏港总量 313.54

(+12.17), 库存为 13973.95(-231.8); 铁矿减产预期再次上升, 总供需平衡受影响, 供应偏紧或成主导, 短期内对盘面影响极大, 盘面震荡上行。

操作建议: 目前利润回升至 500 附近, 螺纹盘面震荡上行, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10, 注意控制风险。铁矿石受淡水河谷尾矿坝泄漏影响, 震荡上行, 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	3820	40			
	天津	3880	10			
	螺纹05-10	270		3825	71	-5
	盘面利润	543.01				
	现货模拟利润	538.01				
热卷	上海	3940	-40			
	天津	3940	-50	3709	61	231
	热卷05-10	197				
钢坯	唐山	3510	80			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	670	30	652	30.5	18
	铁矿05-09	46.5				
二级焦炭	唐山	1965	0	2096.5	-16	-131.5

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。