

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11日,据世界钢铁协会,2019年2月份,全球粗钢产出同比增长4.1%,至13700万吨。2019年2月中国粗钢产量为7100万吨,同比提高9.2%。印度2月粗钢产量为870万吨,同比提高2.3%。日本2月粗钢产量为770万吨,同比下降6.6%。韩国2月粗钢产量为550万吨,同比提高1.1%。

4月11日,唐山市丰润区召开了关于2019年打赢蓝天保卫工作动员大会,会议中提到丰润区轧材企业须严格执行4月、8月、9月共停产45天的错峰生产政策,各自申报具体停产时间段并受监测检查。4月12日左右起部分厂家陆续开始执行错峰停产政策,预估4月份影响型钢产量89.4万吨,占月度总产量的38.80%,具体停产措施执行进度还需持续跟进。

4月11日,常州中天因一座1580m³高炉大修致铁水不足,4月1日对一条中棒线进行检修30天,影响 ϕ 50-200mm规格棒材产量7万吨外,于4月9日再对2条螺纹钢生产线进行检修,时间为19天,预计影响产量约11万吨左右。

铁矿石

4月10日,普氏62%铁矿石指数报94.30美元/吨,较前一交易日上涨0.90美元/吨,涨幅0.96%。

4月10日,巴西铁矿运费参考价格为13.2美元,环比增长0.01%,澳洲铁矿运费参考价格为5.2美元,环比增长0.04%。

4月10日,今年一季度,巴西淡水河谷公司在帕拉州的S11D铁矿出口量为1590万吨,较去年同期的1130万吨增长41%。出口额为7.98亿美元,较去年同期的5.66亿美元增长41%。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

4/11, 螺纹 1910 开盘 3776, 盘中最低 3744, 尾盘报收 3808; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4090 元/吨; 天津: 4070 元/吨, 相比上交易日+0/-20, 基差 282, 现货上涨致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3550 元/吨, 与昨日+40, 盘面利润(理论) 585.86; 今年相对前两年对长流程产钢的依赖度下降, 电炉产能不断增加, 且当前螺纹钢平均含税成本为 3541 元/吨, 环比减少 10 元/吨; 螺纹钢利润 322 元/吨, 较上月增加 49 元/吨, 螺纹产量方面, 恢复明显快于去年同期, 后期依然有释放空间。螺纹周产量 330.69 万吨, 较上周增加 5.57 万吨, 产量环比继续有较大幅度增加; 螺纹社库 767.16, 环比减少 51.46 万吨, 厂库 208.86 万吨, 环比减少 21.08 万吨, 厂/社双降, 且去化加速, 周度消费创历史新高, 当前市场整体需求仍维持旺季水平, 但产量恢复明显快于去年同期, 且后期依然有释放空间, 高产量仍是多头的隐患, 且目前实际需求没有问题, 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, 采购缩量会蔓延到现货价格下跌; 综上, 目前外矿供应缩减致矿价大幅反弹带动黑色整体偏强运行, 短期受成本以及现货支撑, 盘面偏强运行; 铁矿石 09 上涨至 654.5, 现货 pb 粉(湿基): 670 (-5); 淡水河谷称尾矿坝或令销售量减少 5000-7500 万吨, 力拓因飓风损坏港口设备而对部分合同宣布不可抗力, 必和必拓估计飓风导致减产 600-800 万吨, 令供应继续收缩, 利好盘面。行业内, 钢厂采购偏向积极, 港口铁矿石库存为 14843.43 万吨, 较上周增 140.5 万吨; 但盘面受飓风影响, 震荡上行。

操作建议: 目前利润 580 附近, 螺纹盘面震荡, 短线区间操作, 逢高平仓正套的 05-10 (299), 注意控制风险。铁矿石震荡上行, 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	4090	0			
	天津	4070	-20			
螺纹05-10		299		3808	39	282
盘面利润		585.86				
现货模拟利润		867.86				
热卷	上海	4170	-40			
	天津	4070	-50	3950	11	220
热卷05-10		247				
钢坯	唐山	3550	0			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	670	-5	708.5	6.5	-38.5
铁矿05-09		54				
二级焦炭	唐山	1850	0	1993.5	-8	-143.5

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

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

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。