

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report



一. 行业新闻

钢材

据大汉物流统计，中西南地区建材社会库存 459.9 万吨，环比上升 1.38%，钢厂库存环比下降 1.9%。

9 月 12 日，马钢对马鞍山和合肥地区建材价格调整如下：1、高线：价格不变，现合肥地区 $\Phi 8\text{mm}$ HPB300 高线执行价格为 4870 元/吨，马鞍山地区 $\Phi 8\text{mm}$ HPB300 高线执行价格为 4850 元/吨；2、螺纹：价格上调 10 元，现合肥地区 $\Phi 20\text{mm}$ HRB400 螺纹钢执行价格为 4660 元/吨。

环保限产比例取消？钢铁协会副会长：不可能不限产 昨日市场传言环保限产比例取消，引发钢铁煤炭等板块大跌。对此，中国钢铁工业协会副会长李新创对记者明确表示，不可能不限产。之前他曾认为，当前钢铁行业面临的问题不仅仅是排放达标问题，而是如何实现超低排放的问题。未来，必然有部分环保不达标的钢铁企业退出。而总体而言，今年下半年或者明年国内钢铁市场将在高位徘徊。

9 月 12 日上午 8 点 30 分，唐山象屿正丰总库存 16.4 万吨，其中钢坯库存 16.1 万吨。另外 9 月 11 日早八点到 9 月 12 日早八点，总入库量为 0.07 万吨，其中钢坯 0.02 万吨，总出库量 0.6 万吨，其中钢坯 0.58 万吨。

铁矿石

标普：铁矿石市场未来 2 至 3 年将出现供应过剩。

9 月 11 日，普氏 62%铁矿石指数报 68.35 美元/吨，连续两日下跌。

花旗：淡水河谷铁矿石单季出货量将超过 1 亿吨。

全国主要港口铁矿成交 82.67 万吨，较昨日-23.88%；上周平均每日成交 119.23 万吨，上月平均 每日成交 91.70 万吨。

标普：预计 2018 年余下时间铁矿石价格为 65 美元/吨，2019 年为 60 美元，2020 年为 55 美元，与此前预期相同；预计 2018 年中国钢产量增速将会持平，2019 年下降约 2%；从长期来看，电弧炉炼钢过程中废钢使用量的上升（相对于综合钢厂）可能也会降低中国的铁矿石需求。

中融汇信期货

徐懌臻

期货从业资格号：F3041728

微信公众号：



联系方式：021-51557562

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

9/12, 螺纹开盘 4099, 盘中最低 3993, 尾盘报收 4050; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4540 元/吨; 天津: 4400 元/吨, 相比前日-50/-50, 基差 490, 偏高, 现货下跌导致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 4110 元/吨, 与前日持平; 盘面利润(理论) 704.6, 偏高, 昨日传言: 环保限产措施上有所放松, 或取消限产比例要求, 虽目前仍未确切消息, 但盘面价格震荡偏弱; 九月螺纹消费旺季, 后续关注实际成交情况; 中西南地区建材社库 459.9 万吨(+1.38%), 厂库存环比下降 1.9%。目前环保不确定性对盘面扰动巨大, 地区社库微有垒库, 但厂库销库速度可观, 盘面高位震荡; 铁矿石今日继续小幅下跌报收 492, 现货 pb 粉(湿基): 515, 普氏 62%铁矿石指数报 68.35 美元/吨, 连续两日下跌, 外矿产能未受罢工影响, csn 矿山运营正常, 受钢厂开工上升影响, 疏港量上升, 但受螺纹下跌影响铁矿石宽幅震荡偏弱。

操作建议: 目前利润下落至 700 附近, 螺纹 4000 支撑, 高位震荡, 受环保不确定性影响短线区间操作为主, 注意控制风险。铁矿石 480 支撑, 震荡偏弱, 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	4540	-50			
	天津	4400	-50			
螺纹01-05		298		4050	-21	490
盘面利润		704.6				
现货模拟利润		1194.6				
热卷	上海	4570	-40			
	天津	4400	-50	3980	11	590
热卷01-05		231				
钢坯	唐山	4110	0			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	515	-3	492	-0.5	23
铁矿09-01		-7.5				
二级焦炭	唐山	2565	50	2322.5	-88.5	242.5

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。