

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

1 月 24 日，据华尔街见闻，目前已发布的 2019 年棚改工作目标的省份中，其 2019 年棚改目标均比 2018 年有所下降，且下降幅度较大。研究显示，仅通过专项债，难以覆盖 2019 年的棚改资金需求。根据测算，2019 年棚改专项债有 6000 亿配额，因此还有接近 6000 亿的资金缺口。

1 月 24 日，国家统计局最新数据显示，2018 年 12 月份，我国钢筋产量为 1907.7 万吨，同比增长 14.2%；1-12 月累计产量为 20961 万吨，同比增长 9.4%。12 月份，我国中厚宽钢带产量为 1307.6 万吨，同比增长 17.9%；1-12 月累计产量为 15455.3 万吨，同比增长 6.7%。12 月份，我国线材（盘条）产量为 1210.2 万吨，同比增长 8.5%；1-12 月累计产量为 14448.8 万吨，同比增长 11.4%。

1 月 24 日，北材南下船运通：发货明显增加 到货华南大增 华东江口增加江内减少，发货方面，与前两年情况类似，在元旦后第三周，发货水平再度增长，不过目前发货量与去年同期大致相当，所以整体发货量方面接下来可能很难像前两年那样在后几周出现明显下滑。

铁矿石

1 月 23 日，普氏 62%铁矿石指数报 74.60 美元/吨，较前一交易日持平。

1 月 24 日，统计局：12 月铁矿石产量 6840 万吨，同比增长 3.3%。

1 月 24 日，MtGibson 矿山 2018 年四季度铁矿石产量 81 万吨，环比上季度下降 25%，同比下降 27%，产量全部由中西部矿区（Mid West Operations）贡献。铁矿石四季季总销量约 101.2 万吨，环比下降 11%，同比增加 20.3%。



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：021-51557562

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

1/24, 螺纹开盘 3647, 盘中最低 3639, 尾盘报收 3680; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3780 元/吨; 天津: 3870 元/吨, 相比上交易日+0/+10, 基差 100, 偏低, 期货上涨致期货贴水继续收窄, 唐山钢坯 3400 元/吨, 与前日持平, 盘面利润(理论) 600.94; 据新闻目前已发布的 2019 年棚改工作目标的省份中, 其 2019 年棚改目标均比 2018 年有所下降; 24 日, 邢台市启动重污染天气橙色预警, 其中钢铁制定错峰运输“一厂一策”实施方案, 地区产幅或小幅下降; 冬储方面, 以订单为主, 主动冬储意愿减弱, 不过贴水持续修复, 节后冬储或回暖, 天津现货继续上涨; 产幅变动较小, 贴水逐步修复, 现货维持, 盘面震荡上行; 铁矿石上涨至 535.5, 现货 pb 粉(湿基): 566; 北方六港到港总量为 1090.3 万吨(-17.1), 高低品矿均减少, 港口矿结构好转, 库存消费比为 32.7(+2.26); 到港量减少, 库消比回升, 现货维持, 盘面宽幅震荡。

操作建议: 目前利润回升至 600 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(220), 注意控制风险。铁矿石宽幅震荡, 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	3780	0			
	天津	3870	10			
	螺纹05-10	220		3680	36	100
	盘面利润	600.94				
	现货模拟利润	700.94				
热卷	上海	3880	-40			
	天津	3840	-50	3590	31	290
	热卷05-10	172				
钢坯	唐山	3400	0			
铁矿pb(湿基) 华北(曹妃甸)		566	0	535.5	8.5	30.5
	铁矿05-09	25				
二级焦炭	唐山	1965	0	2034.5	-8.5	-69.5

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。