

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

2 月 26 日, 首钢京唐计划于 3 月 2 日对一条热轧 1580mm 生产线检修 7 天, 影响产量 5.6 万吨左右

2 月 26 日, 2019 年 1 月, 我国出口钢铁板材 362 万吨, 同比增长 40%。1 月, 我国出口废钢 1440 吨, 同比下降 98.1%。

2 月 26 日, 唐山海翼宏润钢坯库存 38.47 万吨。另外 2 月 25 日早八点到 2 月 26 日早八点, 总入库量为 0.43 万吨, 总出库量 0.05 万吨, 较上日库存增加 0.38 万吨。

2 月 26 日, 2 月上旬全国重点钢铁企业粗钢日均产量 192.19 万吨, 较上一旬增长 5.76%。2 月上旬末, 重点钢铁企业钢材库存量 1420.03 万吨, 较上一旬末增长 30.81%。

2 月 26 日, 据期货日报, 2019 年废钢产出量继续提高, 约为 2.2 亿吨, 废钢消耗量将会减少, 导致价格振荡下行, 均价将低于 2018 年平均水平。同时, 粗钢产量维持 2018 年水平, 但环保压力小, 铁水优势明显, 长流程将减少废钢比。另外, 成品社会库存累积, 去年四季度房地产行业为回笼资金提前开工, 透支了 2019 年的需求; 基础设施建设托底效果不明显, 长流程开工率高, 成品价格下滑、电炉跌破成本线, 这将导致今年废钢价格振荡下行。

铁矿石

2 月 26 日, 巴克莱: 预计今年铁矿石价格将下跌, 因风险溢价消散。预计一季度铁矿石均价为 79 美元/吨, 四季度均价为 65 美元/吨。

2 月 26 日, 因为新法规禁止上游水坝收集采矿废物, 咨询公司 Wood Mackenzie 估计大约 800 万公吨的海运巴西铁矿石供应可能在 2019 年面临亏损的风险, 超过淡水河谷估计的 5000 万公吨。

2 月 26 日, 自 2019 年 2 月 27 日起, 境外个人客户可以参与大商所铁矿石期货交易。



中融汇信期货

徐懌璩

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

2/26, 螺纹开盘 3677, 盘中最低 3672, 尾盘报收 3636; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3810 元/吨; 天津: 3840 元/吨, 相比上交易日持平, 基差 74, 偏小, 期货上涨致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3460 元/吨, 与前日+10, 盘面利润(理论) 469.95; 首钢京唐计划于 3 月 2 日对一条热轧 1580mm 生产线检修 7 天, 影响产量 5.6 万吨左右, 2 月上旬全国重点钢铁企业粗钢日均产量 192.19 万吨, 较上一旬增长 5.76%; 产量小幅增加叠加雨水天气延迟开工, 库存快速累积, 按照目前 15.27% 的增幅, 今年库存高点大概率超过去年, 后期库存压力偏大, 一些钢贸企业的库存水平在 50% 左右, 且业内认为今年钢材需求释放比去年更晚, 目前盘面震荡回调, 重点关注后续需求; 铁矿石下跌至 598.5, 现货 pb 粉(湿基): 635 (+2); 自 2019 年 2 月 27 日起, 境外个人客户可以参与大商所铁矿石期货交易。澳/巴发货总量环比增加, 钢厂利润维持 450 附近, 采购意愿持续增加, 日均疏港总量超 280, 处高位, 库存小幅增加; 钢厂产量平稳, 对铁矿需求端存在支撑; 淡水河谷矿难事件暂无进一步进展, 铁矿价格弱势跟随。

操作建议: 目前利润回落至 450 附近, 螺纹盘面震荡回调, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (199), 注意控制风险。铁矿石受淡水河谷尾矿坝泄漏影响, 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	3810	0			
	天津	3840	0			
	螺纹05-10	199		3736	54	74
	盘面利润	469.95				
	现货模拟利润	543.95				
热卷	上海	3950	-40			
	天津	3910	-50	3744	66	206
	热卷05-10	201				
钢坯	唐山	3460	10			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	624	-11	593.5	-5	30.5
	铁矿05-09	31				
二级焦炭	唐山	2065	0	2143.5	5.5	-78.5

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。