

# 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: 上海市浦东新区源深路 1088 号平安财富大厦 25 楼



## 一. 行业新闻

### 钢材

3月6日,新余钢铁计划4月份对厂内的一条高线产线进行为期30天的大检修,预计日均影响0.2万吨左右。

3月6日,珠海粤钢线材生产线单高线计划于3月6日开始停产检修56天,预计影响产量9万吨左右。

3月6日,据江苏生态环境厅消息,经省环境监测中心和省气象台会商,受不利气象条件影响,江苏省空气质量逐渐转差,预计3月6日午后,沿江8市空气质量可达中度一重度污染,达到《江苏省重污染天气应急预案》黄色预警启动条件。自3月5日18时起,南京、无锡、常州、苏州、南通、扬州、镇江、泰州8市启动重污染天气黄色预警。

3月6日,唐山目前所有轧钢企业要求停产至3月31日。初步了解,现螺纹钢调坯企业多已停产,预期复产时间为3月31日,但具体复产日期并不确定,或有变动。

3月6日,邯郸地区石墨电极企业3月强制停产,据卓钢快讯,从行业获悉,3月2日开始至3月31日,河北邯郸地区全部石墨电极企业强制性停产,河北其他地区限产20-50%,河南省部分企业限产50%。据统计,预计3月份河南、河北地区产量约减少0.93万吨,3月总产量环保下降约14%。

### 铁矿石

3月5日,普氏62%铁矿石指数报88.00美元/吨,较前一交易日上涨1.20美元/吨,涨幅1.38%。

3月6日,2018年美国铁矿石产量约为4900万吨,同比增加110万吨(2.2%);金属铁产品(DRI、HBI等)产量为340万吨,同比增加15万吨(4.6%)。

3月6日,Fortress Minerals公司正在寻求新加坡凯利板公开募股。股票价格、发行股数及发行时间等细节暂未公布。该公司是一家铁矿石精粉生产公司,主营业务有矿石勘探、采矿、生产及铁精粉销售。

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 二. 行情分析

3/6, 螺纹开盘 3790, 盘中最低 3736, 尾盘报收 3737; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3860 元/吨; 天津: 3910 元/吨, 相比上交易日-10/+0, 基差 123, 偏小, 期货下跌致期货贴水轻微扩大, 唐山钢坯 3500 元/吨, 与昨日持平, 盘面利润(理论) 442.18; 去年环保问题升温, 唐山高炉开工出现明显下滑, 但电弧炉开工一直维持高位 80%, 长流程份额逐步被短流程替代, 9 月取消环保“一刀切”, 唐山高炉开工回暖, 螺纹周产量增加 10%; 近期环保节奏趋严, 但电弧炉开工 41%, 偏低, 重点关注唐山地区高炉开工情况对产量造成的影响; 库存去化预计较早, 但速度可能低于同期; 需求上制造业需求有企稳迹象, 叠加基建补短板等, 需求回归可期, 目前盘面震荡回调, 重点关注后续实际需求; 铁矿石下跌至 623, 现货 pb 粉(湿基): 630 (-5); 发货量方面, 澳/巴发货分化, 总量小幅减少; 需求上, 年初至今, 短流程利润基本维持在均值-355.32; 电弧炉钢厂基本处于盈亏边缘, 多数亏本生产; 所以, 电弧炉开工偏低; 截止 2 月 28 日, 钢联调研全国 53 家独立电弧炉钢厂, 同比降 10.88%, 废钢价格偏弱; 而长流程钢厂利润还是偏高, 所以高炉在保证开工率的情况下, 铁矿的需求会更多, 目前持续高位震荡。

操作建议: 目前利润回升至 400 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 (207), 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	3860	-10	3737	-56	123
	天津	3910	-20			
螺纹05-10		207				
盘面利润		442.18				
现货模拟利润		565.18				
热卷	上海	4010	-40	3708	-69	302
	天津	3960	-50			
热卷05-10		209				
钢坯	唐山	3500	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	630	0	610.5	-12.5	19.5
铁矿05-09		40.5				
二级焦炭	唐山	2100	35	2063.5	-23.5	36.5

## 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。