

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

3 月 19 日，生态环境部发布《2018 年全国生态环境质量简况》按照环境空气质量综合指数评价，169 个重点城市中临汾、石家庄、邢台、唐山、邯郸、安阳、太原、保定、咸阳、晋城依次排环境空气质量相对较差的倒数 1 到 10 名（从第 169 名到第 160 名）

3 月 19 日，河南省 2018 年依法退出落后钢铁产能 157 万吨，涉及企业为河南昌泰不锈钢板有限公司，淘汰 60 吨转炉一座，产能 95 万吨以及淘汰 530m³ 高炉 1 座（2 号），产能 62 万吨。

3 月 19 日，据上证报，多位行业人士向上证报记者透露，由于近期当地环保形势要求，河北唐山地区焦企及钢厂均加大限产力度，带动期螺主力合约走高，钢材、钢坯市场报价也不断小幅上涨。

铁矿石

3 月 19 日，据上证报，淡水河谷于里约热内卢时间 3 月 18 日宣布，公司已获准即刻恢复曼加拉蒂巴市瓜伊巴岛海运码（Guaíba Island Terminal）的业务活动。在法院作出裁决之后，曼加拉蒂巴市政厅取消了禁令。淡水河谷重申，公司拥有运营该海运码头所需的所有有效许可和授权。根据此前的报道，巴西环境部近期对淡水河谷处以 3000 万雷亚尔（合 800 万美元）的罚款，并在今年第二次关闭了淡水河谷 Ilhada Guaíba 的铁矿石码头。巴西港口监管机构数据显示，每年通过淡水河谷 Ilhada Guaíba 码头输送的铁矿石约为 4000 万吨。基于市场对于供应短缺的担忧，一度引发铁矿石价格大涨。

3 月 19 日，据钢联，淡水河谷收到法院通知要求关停 Minervino 及 Cordao Nova Vista 两座尾矿坝，并要求公司提供相关矿坝结构稳定性证明。据称，这些尾矿坝靠近 VALE 的 Cauê 矿区。但 Cauê 矿区所使用矿坝为非上游式尾矿坝，因此此次矿坝关停对生产造成影响的可能性非常小。

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

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

3/19, 螺纹开盘 3785, 盘中最低 3772, 尾盘报收 3788; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3940 元/吨; 天津: 3950 元/吨, 相比上交易日+20/+10, 基差 152, 偏小, 现货上涨致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3540 元/吨, 与前日+10, 盘面利润(理论) 537.16; 唐山重启污染应急响应, 钢厂分级限产; 山西检修停产高炉总座数 18 座, 总容积为 14610m³, 日影响铁水产量约在 4.54 万吨左右, 轧线停产条数为 15 条, 已经明确检修计划的轧线日影响产量约在 3.75 万吨; 厂/社库双降, 库存降库拐点出现, 今年需求启动早于去年同期, 目前盘面高位震荡, 重点关注后续实际需求; 铁矿石上涨至 636.0, 现货 pb 粉(湿基): 642; BDI 指数由去年末 1400 下滑至 600, 跌幅达到 57.1%, 近期开始回稳; 西澳到青岛运费受淡水河谷事件影响, 运费由前期的 4.6 美元上涨到 5.8 附近, 最新报价: 6.2 美元; 内矿方面迁安(干基含税): 780, 内外矿价格收窄; 需求上, 一是从去年 11 月起随着吨钢利润(模拟)从 1000 附近快速下滑, 钢厂高炉配矿更加倾向于使用低品矿类似超特粉等, 同期, 高低品价差从 220 收窄至 100 附近, 随着吨钢利润的回落, 高低品价差或继续收窄, 二是前期受两会影响京津冀地区环保升温, 随着近期闭幕, 厂高炉复产带来的刚需以及前期被压着的补库需求有望释放, 目前持续高位震荡。操作建议: 目前利润 530 附近, 螺纹盘面震荡为主, 短线区间操作, 或择机逢低正套 05-10 (292), 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	3940	20			
	天津	3950	10			
	螺纹05-10	292		3788	7	152
	盘面利润	537.16				
	现货模拟利润	689.16				
热卷	上海	4040	-40			
	天津	3980	-50	3699	2	341
	热卷05-10	249				
钢坯	唐山	3540	10			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	642	9	636	3.5	6
	铁矿05-09	40				
二级焦炭	唐山	2000	0	1964	-4	36

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。