

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: 中国(上海)自由贸易试验区
东育路255弄5号29层



一. 行业新闻

钢材

7月2日,武安市大气污染防治工作领导小组发布《关于钢铁、焦化、水泥行业2019年7月份差别管控暂行通知》。其中:
 三季度差别化管控方案统一按照“先停后开”的原则执行管控措施。
 2、自2019年7月1日起,钢铁企业烧结机机头烟气仍不能稳定达到超低排放标准(连续调试168小时稳定运行)要求的直接停产。
 3、实现烧结机超低排放的企业,自2019年7月1日0时起实施动态监管,污染物小时均值每天超标两次以上的烧结机,立即执行停产措施。
 4、原则上高炉、烧结机要严格按照停产标准要求执行。其中高炉停产方式必须采取扒炉措施、闷炉不算停产;烧结机采取连续停产措施,必须清空台车;停产后对相应的高炉及烧结机进贴封。
 (二)执行标准
 1、对于2019年6月30日前处于停产状态,且2019年7月1日起继续执行停产的装备。
 2、对于新停产的烧结机,要求在停产之日0时停产到位。
 3、对于新停产的高炉,要求停产之日0时起,停用高炉上料斗等上料设施;2日内高炉出铁完毕,停用高炉风机,进入冷却降温阶段。

7月2日,唐山象屿正丰总库存18.7万吨,其中钢坯库存17.7万吨。另外6月30日早八点到7月1日早八点,总入库量为0.68万吨,其中钢坯0.65万吨,总出库量0.08吨,其中钢坯0.07万吨。

7月2日,衢州元立6月29日至7月6日对小棒线检修8天,计划7月7日至14日对中棒线检修8天,预计影响棒材产量4万吨。

7月2日,唐山丰润区发布《7月份大气污染防治强化管控方案》,允许铸造、独立轧钢企业自7月1日0时至15日24时在达标排放前提下连续生产15天,其余时段停产。

铁矿石

6月28日,普氏62%铁矿石指数报117.79美元/吨,较前一交易日上涨1.60美元/吨,涨幅1.38%,连续三日上涨。

7月2日,新加坡铁矿石期货价格飙升超5%,因澳大利亚预计出口大幅减少。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

7/2, 螺纹开盘 4102, 盘中最低 4023, 尾盘报收 4053; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4030 元/吨; 天津: 4050 元/吨, 相比上交易日-40/-50, 基差-23, 现货上涨至期货升水收窄, 唐山钢坯 3700 元/吨, 与昨日+80, 盘面利润(理论) 447.94; 长流程利润快速下降, 电弧炉(成本偏高地区)模拟利润转为亏损, 环保升级唐山市生态办约谈部分未落实减排管控企业, 要求严格执行限产停产, 螺纹产量处高位。消费进入季节性淡季, 但韧性犹存, 现货小幅下跌, 成交转淡, 成本 3650 附近有支撑, 热卷利润已接近盈亏平衡, 未来减产预期有所增强, 询价活跃叠加宏观数据陆续公布利好钢材需求预期, 热卷上涨幅度较大, 带动螺纹上涨, 盘面震荡上行。

铁矿石需求方面华北进口矿价格快速上涨; 华东澳矿价大幅拉涨 63-68 元/吨, 沿江港口库存下降, 市场交投氛围活跃, 成交放量。总体, 贸易商在高位成本下惜售, 而对后市偏多的看法又促使贸易商间交投格外活跃, 导致矿价不断上升; 而钢厂在利润被大幅压缩下, 采购积极性较弱, 恐高情绪较为明显。淡水河谷重申, 2019 年公司铁矿石与球团矿的指导销量如此前所宣布在 3.07 亿吨至 3.32 亿吨的范围内, 目前对销量的预期为该范围的中间值。销售高于预期, 利好盘面; 操作方面, 如前期没有多单持有, 还是以谨慎观望为主。

操作建议: 目前利润 400 附近, 螺纹盘面震荡上行, 短线区间操作, 或择机逢低做多卷螺差, 注意控制风险。铁矿石高位震荡, 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	4030	-40			
	天津	4010	-60			
螺纹10-01		313		4053	-54	-23
盘面利润		393.94				
现货模拟利润		370.94				
热卷	上海	4210	-40			
	天津	4050	-50	3918	-	292
钢坯	唐山	3700	80			
铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸)		896	8			
	铁矿05-09	110.5		900	27	-4
二级焦炭	唐山	1950	-100			

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。