

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

5月14日, 中国冶金报消息, 中钢协公布的会员企业第一季度粗钢增产情况显示, 第一季度粗钢产量达17332.89万吨, 同比增1181.27万吨, 增幅为7.31%。根据所在区域将会员企业划分为华北、华东、中南、西南、西北、东北6个区域。这6个区域的会员企业今年第一季度粗钢增产量分别为691.72万吨、223.95万吨、36.11万吨、51.68万吨、46.04万吨、131.78万吨, 粗钢增幅分别为14.75%、3.93%、1.48%、5.72%、3.61%、7.17%。从粗钢增幅角度看, 华北、东北两个区域的粗钢产量存在快速增长的现象, 预示今后控产量的重点应在华北、华东区域。

5月14日, 唐山等钢铁主产区陆续出台了非供暖季强化环保限产的相关文件, 对此, 有市场人士认为, 螺纹钢或迎来新一轮拐点。

5月14日, 据生态环境部消息, 近日, 生态环境部办公厅加急印发《关于开展2019年生态环境保护统筹强化监督(第一轮)工作的通知》, 25个省区市将在5月14日迎来强化监督工作组的统一进驻。

铁矿石

5月13日, 普氏62%铁矿石指数报94.40美元/吨, 较前一交易日下跌1.05美元/吨, 跌幅1.10%, 止步两连涨。

5月14日, 淡水河谷首席财务官Luciano Siani Pires上周五在财报电话会议上表示, 公司需要两到三年的时间才能达成原定2019年实现的4亿吨产量目标。

5月14日, 全国26港到港总量为1723.4万吨, 环比减少188.6万吨; 北方六港到港总量为937.8万吨, 环比减少106.1万吨; 全国26港主流高品澳粉到港550.9万吨, 环比减少6万吨, 主流低品澳粉到港244.5万吨, 环比增加89.0万吨, 主流澳块到港224.9万吨, 环比减少29.5万吨;

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

5/14, 螺纹开盘 3680, 盘中最低 3655, 尾盘报收 3663; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4020 元/吨; 天津: 4020 元/吨, 相比上交易日-50/-30, 基差 357, 现货下跌致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3530 元/吨, 与昨日+0, 盘面利润(理论) 310.93; 中钢协: 今后控钢铁产量重点应在华北、华东; 以 2018 年粗钢产量规模划分: 增产结构呈“两头大中间小”, 民营钢企是粗钢增产的首要拉动力量, 华北区域粗钢增产贡献率高达 58.56%。目前长流程企业螺纹钢毛利至 400-500 元/吨, 电炉钢的利润也回升至 50 元/吨以上。在如此高利润的刺激下, 5 月份供给仍有增长空间; 库存方面, 螺纹社库 632.72 万吨, 周环比减少 17.7 万吨; 厂库: 213.59 万吨, 周环比减少 1.09 万吨, 去库化放缓; 需求上, 中旬新开工面积增加, 增幅有限, 工期进度快, 缺规格问题会突出; 终端可支配货源充裕导致下游采购不敏感, 成交量在 20 万吨, 小幅波动, 如期货价格下跌, 成交量短期持续弱势, 市场就会有压力, 现货价格开始下跌, 最近山东价格回落幅度较大也是因为需求端的原因, 盘面维持高位震荡。铁矿石供应上, 淡水河谷上周发布产销量报告, 一季度, 淡水河谷铁矿粉产量为 7290 万吨, 环比和同比分别下降 28%和 11%, 主要原因在于布鲁马迪纽溃坝事件的后续影响以及异常强烈的季节性气候因素影响; 三大矿山财报发运预测环比都有小幅增加; 钢厂补库接近尾声, 高炉开工率维持高位运行, 存在刚需支撑。去库状态下叠加钢厂高利润, 钢厂生产动力充足, 采购偏好低品矿, 低品价格会保持相对强势, 铁矿高低品价差维持在 85 附近, 使得高品矿维持强势。

操作建议: 目前利润 300 附近, 螺纹盘面震荡, 短线区间操作, 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	4020	-50			
	天津	4020	-30			
	螺纹05-10	257		3663	-28	357
	盘面利润	310.93				
	现货模拟利润	667.93				
热卷	上海	4200	-40			
	天津	4040	-50	4049	-41	151
	热卷05-10	454				
钢坯	唐山	3530	0			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	681	4	644.5	-9	36.5
		铁矿05-09	62.5			
二级焦炭	唐山	2050	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。