

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report



## 一. 行业新闻

### 钢材

5月15日，据国家统计局消息，中国4月粗钢产量同比增长12.7%，至8503万吨。中国1至4月粗钢产量同比增长10.1%，至31496万吨。中国4月钢材产量同比增长11.5%，至10205万吨。中国1至4月钢材产量同比增长11.1%，至37086万吨。

5月15日，各废钢供货单位：沙钢自2019年5月15日起废钢价格下调40元/吨，具体废钢价格以2019-F8价格为准。

5月15日，永钢对线材二厂生产线进行检修，预计时间为8-9天，影响产量在2.6万吨左右。

5月15日，钢谷网统计的31家流通商建材成交量总计21536.34吨；较上一交易日减少2593.36吨，降幅10.75%；环比上周一成交量增加2383.45吨，增幅12.44%；较4月成交均值下降5192.95吨，降幅19.43%。分区域来看：西北地区（20家）成交量总计16862.31吨；较上一交易日减少676.91吨，降幅3.86%；环比上周一成交量增加5278.15吨，增幅45.56%；较4月成交均值下降3059.80吨，降幅15.36%。西南地区（11家）成交量总计4674.03吨，较上一交易日减少1916.45吨，降幅29.08%；环比上周一成交量减少2894.70吨，降幅38.25%；较4月成交均值下降2133.15吨，降幅31.34%。

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

### 铁矿石

5月14日，普氏62%铁矿石指数报93.45美元/吨，较前一交易日下跌0.95美元/吨，跌幅1.01%，连续两日下跌。

5月15日，发改委发布2019年钢铁化解过剩产能工作要点，其中提到，维护铁矿石市场平稳运行。协调支持行业企业与国际铁矿石供应商的有效沟通，积极探讨更加科学合理的进口铁矿石定价机制，鼓励企业采用铁矿石期货加基差的形式对现货进行定价。

5月15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

5/15, 螺纹开盘 3659, 盘中最低 3650, 尾盘报收 3704; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4020 元/吨; 天津: 4020 元/吨, 相比上交易日持平, 基差 316, 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) 363.64; 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; 全国主港铁矿累计成交 138.80 万吨, 环比下降 11.37%; 上周平均每日成交 136.16 万吨, 上月平均每日成交 158.30 万吨。生铁产量位于高位, 且目前观察唐山限产执行力度较弱, 即便发货量回升, 5 月仍旧保持去库存状态, 利好铁矿石现货价格。

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   | 0   |      |      |     |
|                    | 天津      | 4020   | 0   |      |      |     |
|                    | 螺纹05-10 | 281    |     | 3704 | 41   | 316 |
|                    | 盘面利润    | 363.64 |     |      |      |     |
|                    | 现货模拟利润  | 679.64 |     |      |      |     |
| 热卷                 | 上海      | 4180   | -40 |      |      |     |
|                    | 天津      | 4010   | -50 | 4049 | 0    | 131 |
|                    | 热卷05-10 | 412    |     |      |      |     |
| 钢坯                 | 唐山      | 3530   | 20  |      |      |     |
| 铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸) |         | 675    | -6  | 660  | 15.5 | 15  |
|                    | 铁矿05-09 | 62     |     |      |      |     |
| 二级焦炭               | 唐山      | 2050   | 0   | -    | -    | -   |

## 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。