

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

5月20日,据江苏省生态环境厅,为严格落实环境保护责任,更大力度推进全省(江苏省,下同)生态文明建设和环境保护工作,经省委、省政府批准,已组建4个省环境保护督察组,组长分别由孙燕丽、盛克勤、吕振霖、王军同志担任,副组长由生态环境厅陈志鹏、于红霞、尹荣尧、方斌斌同志担任,分别负责对连云港、盐城、泰州和宿迁市开展第四批环境保护督察工作。截至5月17日,4个省环境保护督察组已全部完成督察进驻。

5月20日,贵州日报5月20日消息,近日,记者从贵州省能源局获悉,为加快淘汰落后产能,促进煤炭工业结构优化和转型升级,今年全省将实施30万吨/年以下煤矿有序退出,明年实现全省煤矿全部为30万吨/年及以上,大中型煤矿占比达到80%以上,以大中型煤矿为骨干、优质产能煤矿为主体的煤炭供给新格局。

5月20日,2019年中天5-3期计划量,螺纹8折(上期8折)、线材和盘螺10折(上期10折);永钢5-3期计划量,螺纹6折(上期7.5折),线材和盘螺8.5折(上期8折);沙钢对5月份螺纹计划量全折。

5月20日,唐山象屿正丰总库存12.5万吨,其中钢坯库存9.9万吨。另外5月19日早八点到5月20日早八点,总入库量为0.12万吨,其中钢坯0.12万吨,总出库量0.26吨,其中钢坯0.26万吨。

5月20日,我国废钢市场短期将趋稳运行,局部或有窄幅波动,幅度或在10-50元/吨。中长期市场偏弱整理,但无需过度悲观,因铁矿石、焦炭等原料存在较强的价格支撑;环保限产政策后期大概率有趋严可能,对钢价形成支撑。

铁矿石

5月17日,普氏62%铁矿石指数报100.40美元/吨,较前一交易日上涨2.40美元/吨,涨幅2.45%,连续三日上涨。

5月20日,巴西淡水河谷警告当地政府,其另一座采矿废料坝可能于下周溃坝,此处距离1月事故现场约90英里。今年1月25日,淡水河谷在巴西Brumadinho市发生铁矿石溃坝事故,造成近300人失踪以及伤亡,对当地经济和环境造成巨大损失。



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

5/20, 螺纹开盘 3770, 盘中最低 3760, 尾盘报收 3780; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4070 元/吨; 天津: 4060 元/吨, 相比上交易日+40/+30, 基差 298, 现货上涨致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3560 元/吨, 与昨日+30, 盘面利润(理论) 355.17; 长流程产量远超与去年同期, 工艺和产能都在高位, 长三角今年产能释放规模大于去年, 短流程产量对利润敏感度高, 成本联动性快, 废钢利用率大幅提升, 而且电炉产能已经修复缺口的同时, 纯废钢电炉仍有利润; 供应水平已在高位, 钢材价格继续上涨高度有限; 螺纹社库 597.69 万吨, 周环比减少 35.03 万吨; 厂库: 214.84 万吨, 周环比增加 1.25 万吨; 钢厂库存开始增加说明钢厂挺价动力下降, 目前钢厂还可以利用销售政策控制厂内库存, 但是压力增加预示贸易商也遇到销售阻力, 因此中旬现货价格伴随成交量起伏出现不同程度的下降, 盘面维持高位震荡。

铁矿石供应上, 传 BHP 纽曼生产检修影响 7 月上旬发运, 下旬只发给合资伙伴, 求证到多家大型钢厂并未收到减量或者延期通知。虽然市场担忧可能在于政治压力对复产的影响风险, 影响其他矿坝复产进度, 但已获稳定性证明的矿坝实际上受影响可能性较小。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 350 附近, 螺纹盘面震荡, 短线区间操作, 注意控制风险。铁矿石震荡上行, 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	4070	0			
	天津	4060	0			
	螺纹05-10	282		3780	9	290
	盘面利润	355.17				
	现货模拟利润	645.17				
热卷	上海	4210	-40			
	天津	4050	-50	3646	-	564
	热卷05-10	-3646				
钢坯	唐山	3560	0			
铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸)		715	15	711.5	4.5	3.5
	铁矿05-09	59				
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。