

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29日，从国资钢企、民营钢企和分析师处获悉，钢企毛利从4月份的每吨700元左右降至目前的300元左右。

5月29日，据中证网，近期铁矿石价格持续强势。据监测数据，截至5月28日，日照港61.5%澳粉价格为790元/吨，创2014年5月以来新高；普氏铁矿石指数为106.1美元/吨，同样创下2014年5月以来新高。研究指出，除了铁矿石价格外，焦煤、焦炭价格面临上涨。上游原料价格暴涨挤压钢铁生产利润越发尖锐，钢企二季度业绩将进一步承压。

5月29日，建材：唐山建材市场主流降10-20，现市场三级大螺纹钢3970，三级小螺纹钢4000，盘螺4040。废钢：唐山废钢主稳，重a2480-2560，花铁压块2420-2470，钢坯头2590-2620，剪切料2210-2230，钢板料2530-2590，钢筋切头2620-2680，彩钢瓦压块1920-1940，不含税。

铁矿石

5月28日，普氏62%铁矿石指数报106.10美元/吨，较前一交易日下跌1.90美元/吨，跌幅1.76%，止步两连涨。

5月29日，工信部：4月份中国铁矿石价格高位运行。一是中国铁矿石价格指数波动上行。二是国产铁矿石价格小幅回落，进口铁矿石价格继续上升。三是进口矿港口库存小幅下降，港口库存供应充足。四是铁矿石价格已处高位，远超同期钢价涨幅。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

5/29, 螺纹开盘 3835, 盘中最高 3839, 尾盘报收 3825; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4030 元/吨; 天津: 4020 元/吨, 相比上交易日-30/+0, 基差 205, 现货下跌致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3600 元/吨, 与昨日+0, 盘面利润(理论) 292.85; 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, 本周螺纹周产量 381.52 万吨, 较上周增加 3.16 万吨; 螺纹社库 569.83 万吨, 周环比减少 27.86 万吨, 厂库 204.44 万吨, 周环比减少 10.4 万吨, 去库继续放缓; 现货淡季涨价压力依然较大, 短期盘面整理可能性高。根据当前产能利用率及废钢添加比例情况, 钢材高产量有望震荡走平, 淡季不淡下整体降库在 6 月前延续, 盘面高位震荡。铁矿石供应上, 澳洲巴西发货总量为 2241.2 万吨, 环比上周增 36.8 万吨; 需求方面我国铁矿石高度依赖进口, 可调控方式较少, 业内了解目前废钢毛料价格高企, 加工利润微薄, 多依靠钢厂返利盈利, 短时期内增加供应的难度依然较高。吨钢利润水平受炉料上涨而快速下降, 同时铁水性价比已经大幅下降, 进入淡季后, 若钢材销售压力边际增大, 阶段性降低铁矿石的需求。

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	4030	-30			
	天津	4020	0			
螺纹10-01		272		3825	-20	205
盘面利润		292.85				
现货模拟利润		497.85				
热卷	上海	4180	-40	3670	-	510
	天津	4010	-50			
钢坯	唐山	3600	0			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	770	-5	748	-8.5	22
铁矿05-09		64.5				
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。