

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

5 月 30 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 30 日，包钢炼钢厂扎实开展降本工作，针对钢包功能耐火材料消耗偏高的状况，开展降低钢包功能耐火材料消耗攻关。通过提高钢包滑板、透气砖使用寿命，可进一步降低钢包耐火材料的成本。1 月至 4 月份，该厂滑板使用次数较去年平均降低 5%，透气砖使用次数较去年降低 16%，完成降本 1000 多万元。

5 月 30 日，2019 年中天 6-1 期计划量，螺纹 9 折（上期 8 折）、线材和盘螺 10 折（上期 10 折）；永钢 6-1 期计划量，螺纹 7 折（上期 7.5 折，提前打款 6 折），线材和盘螺 10 折（上期 8.5 折）；沙钢对 6 月份螺纹计划量全折。

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 29 日，普氏 62%铁矿石指数报 103.5 美元/吨，连续两日下跌。

5 月 30 日，根据澳大利亚多家矿业咨询机构预测，今年下半年铁矿石价格有望突破每吨 110 美元大关。瑞银大宗商品分析师今年已经第二次上调了铁矿石预测价格，认为今年平均价格将在每吨 83 美元左右。近来，世界铁矿石价格探底回升，但仍远低于 2011 年 2 月份创下的每吨 190 美元的最高纪录。受铁矿石价格快速回升影响，澳大利亚各大矿企收益颇丰，并纷纷开始加大新矿勘探和开采力度。



钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

5/30, 螺纹开盘 3820, 盘中最高 3835, 尾盘报收 3777; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4030 元/吨; 天津: 4000 元/吨, 相比上交易日持平, 基差 253, 期货下跌致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3600 元/吨, 与昨日+10, 盘面利润(理论) 260.46; 行业内兼并重组进行中, 到 2020 年河北钢铁企业将由目前的 109 家减少至 60 家左右, 形成“2310”兼并重组大格局。即形成以河钢集团、首钢集团两家为龙头的特大型钢铁企业集团, 形成三家具有区域市场主导能力的以民营钢企为主的大型钢铁集团。从长远来看利好钢铁产业的格局。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 381.19 万吨, 较上周减少 0.33 万吨; 螺纹社库 552.47 万吨, 周环比减少 17.36 万吨; 厂库: 211.18 万吨, 周环比增加 6.74 万吨, 去库继续放缓且厂库增加; 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 260.46 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	0			
	天津	4000	0			
	螺纹10-01	272		3777	-48	253
	盘面利润	260.46				
	现货模拟利润	513.46				
热卷	上海	4150	-40	3640	-	510
	天津	4010	-50			
钢坯	唐山	3600	10			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	762	-8	737	-11	25
	铁矿05-09	62.5				
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。