

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

6月3日，宝马联盟正式合并：中国第一钢厂合并产能超美国全国。6月2日晚间公告称，中国宝武对马钢集团实施重组，安徽省国资委将马钢集团51%股权无偿划转至中国宝武。

6月5日，2019年5月份，我国重卡市场共约销售各类车型10.9万辆，环比今年4月下降8%，比上年同期的11.4万辆小降4%。

6月5日，包钢出台5月上旬、中旬建筑钢材价格调整政策：螺纹钢价格下调65元/吨；现HRB400EΦ18-28mm螺纹钢订货价格为4030元/吨；12-14mm加价100元/吨，16mm加价60元/吨；

6月5日，钢材：世界银行下调全球经济预期。

铁矿石

6月4日，普氏62%铁矿石指数报99.90美元/吨，较前一交易日上涨1.95美元/吨，涨幅1.99%，止步五连跌。

6月5日，据SHMET上海金属网，5月28日，由中国矿业联合会与深圳国际仲裁院共同发起成立的中国矿业联合会国际调解仲裁中心正式成立，这标志着“行业调解+商事仲裁”矿业纠纷解决新模式开始全面构建。中国矿业联合会党委书记、会长彭齐鸣指出，国际调解仲裁中心应尽快建立和完善工作机制，了解企业在海外运作的实际情况，找出需要通过调解、仲裁解决的问题，加速推进项目启动，用法律保障“一带一路”建设中的国际合作，引导矿业企业规范生产经营。

6月5日，中国钢铁工业协会市场调研部副主任吴京晶表示，铁矿石供应最紧张的阶段已经过去了，所有供需因素已经完全计入价格，市场情绪也已经释放，后期市场会再度回归对新的供需矛盾的关注。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

6/5, 螺纹开盘 3752, 盘中最高 3758, 尾盘报收 3747; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3970 元/吨; 天津: 3940 元/吨, 相比上交易日+20/-10, 基差 223, 现货下跌致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3540 元/吨, 与昨日+10, 盘面利润(理论) 159.51; 16月没有新增高炉产能投放, 检修方面较5月增产粗钢 2.08 万吨/天, 限产方面, 5-6月限产产能基本相当, 今年监管方式倾向于自律化, 在钢材利润尚可叠加空气压力不大的背景下, 预计短期限产扰动不大, 供应端最大的变数还是来自于利润驱动下的主动调节。需求同比仍高, 环比走平, 短期需求韧性犹存, 钢厂直供也明显增加, 但华东即将进入雨水季节, 后续容易有季节性弱化的过程, 月均成交 19.77, 贸易商看淡后市居多, 进入淡季后降库在6月前延续, 盘面高位震荡。

铁矿石供应上 1-4月进口缩量 3.73%, 巴西矿难及雨季影响、澳洲发货飓风后逐步恢复, 整体仍偏低; 日耗继续回升, 但厂库和可用天数反弹回落, 阶段性补库。从成材端情况来看, 产量下降, 库存降幅收窄, 供需面维持转弱的趋势, 因此后期原料端需求亦存一定压力。综合, 铁矿需求边际转弱, 叠加第二季度外矿供应逐渐恢复的预期, 维持高位震荡。

操作建议: 目前利润 250 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	3970	20			
	天津	3940	-10			
	螺纹10-01	249		3747	2	223
	盘面利润	195.61				
	现货模拟利润	418.61				
热卷	上海	4060	-40	3607	-	453
	天津	3920	-50			
钢坯	唐山	3550	10			
铁矿pb (湿基)	华北 (曹妃甸)	753	5	719.5	11.5	33.5
		铁矿05-09	68			
二级焦炭	唐山	2150	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。