

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

一. 行业新闻

钢材

5 月 7 日，江苏省政府办公厅 6 日公开《全省钢铁行业转型升级优化布局推进工作方案》，方案提出，坚决严禁新增产能，到 2020 年全省粗钢总产能控制在 1.15 亿吨以内，全省钢铁企业数量由现在的 45 家减至 20 家左右，行业排名前 5 家企业粗钢产能占全省 70%；严禁未经省政府同意的省外产能调入，确保不新增全省钢铁产能总规模，确保不新增除沿海地区外的各县（市、区）钢铁产能规模。

5 月 7 日，乐亭县人民政府关于印发《乐亭县 5 月份大气污染防治强化管控方案》的通知，5 月 1 日至 31 日执行大气污染防治强化管控，具体措施如下：钢铁行业。唐钢中厚板、德龙钢铁停 20% 以上的烧结机、竖炉、石灰窑、高炉、转炉生产装备。禁止将已经拆除、淘汰、长期停产的生产装备作为减排停产基数。钢铁企业要于 4 月 30 日 12 时前将 5 月份钢铁企业生产装备生产计划报县政府审核备案，备案后严禁擅自调整。

5 月 7 日，据 SHMET 上海金属网，国务院安委会办公室发布做好关闭不具备安全生产条件非煤矿山工作的通知。通知要求确保完成 2019 年关闭 1000 处以上不具备安全生产条件非煤矿山（含尾矿库）任务。通知还要求强化对关闭对象的执法检查，防止企业因关闭前突击生产和超能力、超强度、超定员生产而造成生产安全事故，防止已经关闭的矿山死灰复燃。

铁矿石

5 月 3 日，普氏 62% 铁矿石指数报 94.65 美元/吨，较前一交易日上涨 0.05 美元/吨，涨幅 0.05%，连续六日上涨。

5 月 7 日，由于法庭作出新裁决的缘故，Brucutu 铁矿矿场暂停恢复运营的计划。Brucutu 当地的 Laranjeiras 矿坝和其他基础设施被确认是稳定的。预计铁矿石和铁矿物球团的销量将处于营收指引区间 30700-33200 万吨的中下段。

5 月 7 日，一季度 MountGibson 铁矿石销量同比、环比均减少。

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

5/7, 螺纹开盘 3756, 盘中最低 3753, 尾盘报收 3767; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4160 元/吨; 天津: 4040 元/吨, 相比上交易日+0/+20, 基差 393, 期货下跌致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3600 元/吨, 与前日+20, 盘面利润(理论) 556.02; 目前长流程企业螺纹钢毛利回升至 750 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。尽管 5 月份唐山地区环保限产加剧, 但其他地区前期限产产能释放以及电炉钢产能的回升会弥补一部分产量; 消费量已经连续 4 周维持在 400 万吨以上, 华东梅雨季节和华北高温, 需求继续维持 4 月强度的概率不大。库存方面, 4 月中旬以后, 螺纹钢库存去化速度明显放缓, 目前库存去化速度同比偏低, 主要是产量快速增长所致, 考虑到需求淡季将至, 且短期供给仍将维持高位, 故 5-6 月螺纹钢库存降幅料进一步放缓, 甚至可能存在库存增加的可能, 综上, 盘面高位震荡; 铁矿石上涨至 671, 现货 pb 粉(湿基): 652; 市场主流预计铁矿供应缺口在 6800 万吨到 5800 万吨之间, 即使后期巴西未来 2280 万吨能复产, 加上内矿增量预计在 1000 到 1500 万吨, 总体依旧有 2000 万吨缺口; 需求上, 4 月集中复产高炉开工率持续回升, 5 月限产任务偏多, 加上高炉利润水平回升, 高炉集中复产; 从实际情况而言 4 月中上旬的集中复产, 开工率已经提升至较高区域, 产能利用率 85.4%, 同比去年仅减少 2%, 日均铁水产量达到 232.24 万吨, 处于历史高位, 后期大概率复产进度放缓, 盘面维持高位震荡。

操作建议: 目前利润 550 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	4160	0			
	天津	4040	20			
螺纹05-10		280		3767	11	393
盘面利润		556.02				
现货模拟利润		949.02				
热卷	上海	4240	-40			
	天津	4080	-50	4080	19	160
热卷05-10		348				
钢坯	唐山	3600	20			
铁矿pb(湿基) 华北(曹妃甸)		671	5	652	14	19
铁矿05-09		58.5				
二级焦炭	唐山	1950	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。