

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9日,发改委消息,力争在2019年全面完成压减粗钢产能目标,在2020年底前完成煤炭去产能目标,深入推进钢铁产业结构优化,鼓励企业通过主动压减、兼并重组、转型转产等途径退出部分产能。推动在建煤矿加快建设、建成煤矿加快投产,有序释放优质先进产能,不断扩大优质增量供给。认真落实钢铁、煤炭行业处置“僵尸企业”工作方案要求,加快分类处置“僵尸企业”,确保2020年底前完成全部处置工作。

5月9日,发改委:认真落实钢铁、煤炭行业处置“僵尸企业”工作方案要求,加快分类处置“僵尸企业”,确保2020年底前完成全部处置工作。对于长期停工停产、连年亏损、资不抵债,没有生存能力和发展潜力的“僵尸企业”,加快实施清算注销、破产清算、强制注销。对于已丧失清偿能力、但有一定发展潜力和重组价值的“僵尸企业”,加快实施破产重整、兼并重组、债务重组。

5月9日,工信部数据显示,一季度,我国生铁、粗钢和钢材(含重复材)产量分别为1.95亿吨、2.31亿吨和2.69亿吨,同比分别增长9.3%、9.9%和10.8%。其中重点大中型企业生铁、粗钢、钢材产量分别为1.57亿吨、1.73亿吨和1.61亿吨,同比分别增长6.9%、7.3%和6.0%。

铁矿石

5月8日,普氏62%铁矿石指数报94.25美元/吨,较前一交易日下跌1.45美元/吨,跌幅1.52%。

5月9日,力拓集团董事长Simon Thompson周四在珀斯举行的年会上表示,预计明年就能清楚澳大利亚Winu勘探项目能否支撑起足够规模的矿业运营。他说,Winu项目令人振奋,现阶段仍有许多工作要做。公司现在关心这是否会是一个与力拓运营规模相匹配的大矿山项目。力拓董事会本周会见了Winu项目勘探团队。

5月9日,力拓CEO:全球经济放缓符合预期,中国的经济表现依旧“相当健康”。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

5/9, 螺纹开盘 3721, 盘中最低 3705, 尾盘报收 3737; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4100 元/吨; 天津: 4050 元/吨, 相比上交易日-50/+0, 基差 363, 现货下跌致期货贴水收窄, 唐山钢坯 3580 元/吨, 与前日+20, 盘面利润(理论) 526.02; 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, 螺纹周产量 375.72 万吨, 较上周增加 7.56 万吨; 消费量已经连续 4 周维持在 400 万吨以上, 华东梅雨季节和环北高温, 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, 主要是产量快速增加所致, 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, 螺纹社库 632.72 万吨, 周环比减少 17.7 万吨; 厂库: 213.59 万吨, 周环比减少 1.09 万吨, 去库继续放缓。综上, 盘面高位震荡; 铁矿石下跌至 644.5, 现货 pb 粉(湿基): 673; 三大矿山财报数据陆续发布, 发运预测汇总(万吨): 力拓: 9180, BHP: 6990, FMG: 4700, 环比都有小幅增加。昨日, 法院裁决淡水河谷停止 Brucutu 矿区湿矿加工作业停止, 如果 Brucutu 矿区不能顺利复产, 淡水河谷供应减量大约在 5900 万吨, 铁矿中长期内维持供应偏紧格局; 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 520 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	4100	-50			
	天津	4050	0			
	螺纹05-10	271		3737	6	363
	盘面利润	526.02				
	现货模拟利润	889.02				
热卷	上海	4260	-40			
	天津	4070	-50	4100	22	160
	热卷05-10	431				
钢坯	唐山	3580	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	673	5	644.5	-1	28.5
		铁矿05-09	54.5			
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。