

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21日,世界钢铁协会(WSA)发布3月份全球粗钢产量数据。3月份,全球64个纳入世界钢协统计的国家和地区粗钢产量为1.55亿吨,同比增长4.9%。第一季度,全球粗钢产量达到4.44亿吨,同比增长4.5%。

5月21日,首钢京唐于5月12日对一座5500m³高炉进行年检修,为期70天左右,日均影响铁水产量约1.2万吨。

5月21日,河北省统计局数据显示,一季度,河北省钢铁行业完成技改投资同比增长51.5%,增速位居七大主导行业首位。业内人士分析称,一季度河北省钢铁行业技改投资主要方向为钢铁产能减量置换投资和超低排放改造投资。同时,河钢集团产品升级结构调整(乐亭基地)一期项目、河北纵横集团丰南钢铁有限公司联合重组暨城市钢厂搬迁改造项目等一批重大项目的带动,也促进了技改投入的增加。

5月21日,沙钢永兴公司2019年5月第3期HRB400E螺纹钢以 $\phi 18$ 为基础价格在5月2期价格基础上下调50元/吨。12mm加220元/吨,14mm加160元/吨,16mm加80元/吨,20-25mm加30元/吨,28-32mm加100元/吨。承兑贴息不变。

5月20日,我国废钢市场短期将趋稳运行,局部或有窄幅波动,幅度或在10-50元/吨。中长期市场偏弱整理,但无需过度悲观,因铁矿石、焦炭等原料存在较强的价格支撑;环保限产政策后期大概率有趋严可能,对钢价形成支撑。

铁矿石

5月21日,据VALE官网,VALE今天关停了位于Sabará和Barão de Cocais两地之间铁路支线的运输服务,主要原因是前期报道的Gongo Soco矿坑口北部斜坡有松动。由于Gongo Soco矿2016年已经停产,因此不涉及对该矿的影响。此次运输服务暂停是否对其他铁矿的运输构成影响,VALE也在评估,我们将继续跟踪报道。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

5/21, 螺纹开盘 3780, 盘中最高 3920, 尾盘报收 3919; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4100 元/吨; 天津: 4060 元/吨, 相比上交易日+30/+0, 基差 181, 现货上涨致期货贴水快速收窄, 唐山钢坯 3580 元/吨, 与昨日+20, 盘面利润(理论) 494.17; 焦炭三轮提涨落地, 焦炭盘面上涨 5.16%, 受此影响螺纹上涨 3.74%。长流程产量远超与去年同期, 工艺和产能都在高位, 长三角今年产能释放规模大于去年, 短流程产量对利润敏感度高, 成本联动性快, 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, 钢材价格继续上涨高度有限; 螺纹社库 597.69 万吨, 周环比减少 35.03 万吨; 厂库: 214.84 万吨, 周环比增加 1.25 万吨; 钢厂库存开始增加说明钢厂挺价动力下降, 目前钢厂还可以利用销售政策控制厂内库存, 但是压力增加预示贸易商也遇到销售阻力, 因此中旬现货价格伴随成交量起伏出现不同程度的下降, 盘面维持高位震荡。铁矿石供应上, 传 BHP 纽曼生产检修影响 7 月上旬发运, 下旬只发给合作伙伴, 求证到多家大型钢厂并未收到减量或者延期通知。虽然市场担忧可能在于政治压力对复产的影响风险, 影响其他矿坝复产进度, 但已获稳定性证明的矿坝实际上受影响可能性较小。全国主港铁矿累计成交 138.80 万吨, 环比下降 11.37%; 上周平均每日成交 136.16 万吨, 上月平均每日成交 158.30 万吨。生铁产量位于高位, 且目前观察唐山限产执行力度较弱, 即便发货量回升, 5 月仍旧保持去库存状态, 利好铁矿石现货价格。

操作建议: 目前利润附近, 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	4100	30			
	天津	4060	0			
	螺纹05-10	301		3919	139	181
	盘面利润	494.17				
	现货模拟利润	675.17				
热卷	上海	4200	-40			
	天津	4050	-50	3765	-	435
	热卷05-10	-3765				
钢坯	唐山	3580	20			
铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸)		715	0	717	5.5	-2
	铁矿05-09	58				
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。