

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22日，广东河源东日钢厂调整：切粒模具 2420，生铁 2300-2370，重废 2370，钢筋头 2370，厚剪 2340，冷轧冲片 2270，中剪 2220-2280，小剪 2140-2200，钢筋压 2330，角铁压 2150，中压 1950。

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22日，本周广州17家主流仓库螺纹钢92.79万吨，下降7.32万吨。线材盘螺39.83万吨，下降2.89万吨。目前广州建筑钢材总库存为132.62万吨，较上周下降10.21万吨。较去年同期下降2.69万吨。

铁矿石

5月22日，辽宁省政府常务会议审议通过了《辽宁省矿山综合治理条例（草案）》，并提请省人大常委会会议审议。《条例草案》重点围绕“矿权减量、矿业转型、矿企安全、矿山生态、矿区稳定”的“五矿共治”矿山综合治理工作要求作出规定。截至2017年底，全省非煤矿山3219个，小型矿山占全省矿山总数近90%，空间布局分散，规模效益差，矿业亟待转型升级。矿产品余缺并存，产业链短，产业发展层次较低，矿山企业技术、工艺和装备改造水平低，矿产资源“三率”（开采回采率、选矿回收率、综合利用率）普遍不高。《条例草案》针对现状，结合辽宁实际，就矿业结构优化作出了具体规定。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

5/22, 螺纹开盘 3913, 盘中最高 3947, 尾盘报收 3910; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4120 元/吨; 天津: 4110 元/吨, 相比上交易日+20/+50, 基差 210, 现货上涨致期货贴水快速扩大, 唐山钢坯 3600 元/吨, 与昨日+20, 盘面利润(理论) 475.41; 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 500 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	4120	20			
	天津	4110	50			
螺纹05-10		296		3910	-9	210
盘面利润		475.41				
现货模拟利润		685.41				
热卷	上海	4210	-40			
	天津	4060	-50	3757	-	453
热卷05-10		-3757				
钢坯	唐山	3600	20			
铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸)		720	5	728	11	-8
	铁矿05-09	61				
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。