

# 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27日,海关总署最新数据显示,2019年4月,我国出口钢铁板材388万吨,同比增长3.9%;1-4月累计出口1407万吨,同比增长14.0%。4月,我国出口废钢161吨,同比下降99.8%;1-4月累计出口1939吨,同比下降99.2%。

5月27日,据新华社,因申请政府援助的相关谈判未能达成一致,英国第二大钢铁生产商英国钢铁公司22日宣布启动破产程序,由政府官方接管人接管,并开始寻求买家收购。英国钢铁公司对媒体表示,英国“脱欧”的不确定性导致其欧洲客户订单大幅减少,加之美国加征钢铝关税,公司面临财务危机。

5月27日,唐山象屿正丰总库存10.9万吨,其中钢坯库存8.7万吨。另外5月26日早八点到5月27日早八点,总入库量为0.17万吨,其中钢坯0.17万吨,总出库量0.2吨,其中钢坯0.2万吨。

### 铁矿石

5月27日,据巴西矿业媒体ANM,淡水河谷位于刚果Soco矿场的北侧斜坡每天按15.5厘米(6.1英寸)的速度移动,该闲置矿场部分偏僻的位置甚至出现每天20厘米的移动。在每日位移速度超过2012年以来年均移动10厘米的情况下,该斜坡面临随时坍塌的风险。

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 二. 行情分析

5/27, 螺纹开盘 3893, 盘中最高 3926, 尾盘报收 3842; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4070 元/吨; 天津: 4050 元/吨, 相比上交易日-20/+0, 基差 228, 期货下跌致期货贴水轻微收窄, 唐山钢坯 3620 元/吨, 与昨日+30, 盘面利润(理论) 362.53; 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强, 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, 本周螺纹周产量 381.52 万吨, 较上周增加 3.16 万吨; 螺纹社库 569.83 万吨, 周环比减少 27.86 万吨, 厂库 204.44 万吨, 周环比减少 10.4 万吨, 去库继续放缓; 目前消费季节性环比下降, 但整体消费韧性强, 盘面维持高位震荡。

铁矿石供应上, 近期发货有所回升但仍低于往年同期, 高炉产能利用率、日耗、疏港等需求数据仍均处高位, 整体港库、厂库及可用天数延续低位下降状态叠加汇率因素, 对进口铁矿石构成支撑。关注巴西矿复产情况对铁矿供给的影响, 中长期预计供需面依然偏紧。业内: 港口直接感受来看, 有的品种已经非常稀缺, 如山东的港口缺少巴粗等, 金布巴前两周也很紧张, 可贸易资源不到 10 万吨, 盘面震荡上行。

操作建议: 目前利润 360 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	4070	-20			
	天津	4050	0			
螺纹10-01		296		3842	-47	228
盘面利润		362.53				
现货模拟利润		590.53				
热卷	上海	4190	-40	3666	-	524
	天津	4030	-50			
钢坯	唐山	3620	30			
铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸)		743	9	761	29	-18
铁矿05-09		59.5				
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。