

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 一. 行业新闻

### 钢材

6 月 12 日，安钢螺纹出厂价下调 120，在现行价格基础上调整如下：带肋钢筋：价格下调 120 元/吨。以上均为不含税价格。

6 月 12 日，河钢钢厂 6 月中旬建材价格下调 80-100，现高线降 100 至 4730，盘螺降 100 至 4260，螺纹钢 20mm 降 150 至 4060。

6 月 12 日，钢谷网调研数据显示，疆内样本钢厂厂内库存整体维持在 23.9 万吨左右，与上期相比增加 0.1 万吨左右，环比增幅 0.42%。

6 月 12 日，方大特钢和九江萍钢对南昌建材指导价调整如下：螺纹：上调 40 元/吨，现  $\Phi 16-22\text{mm}$  HRB400E 抗震螺纹指导价为 3980 元/吨。

### 铁矿石

6 月 10 日，普氏 62%铁矿石指数报 100.40 美元/吨，较前一交易日上涨 2.05 美元/吨，涨幅 2.08%。

6 月 12 日，2019 财年印度铁矿石产量达 10 年来新高

6 月 12 日，据澎湃新闻消息，淡水河谷 ceo 在一周大股东会议表示将在卡拉加斯矿坝场增产。

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

6/12, 螺纹开盘 3836, 盘中最低 3772, 尾盘报收 3776; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3960 元/吨; 天津: 3880 元/吨, 相比上交易日+10/+0, 基差 184, 期货下跌致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3510 元/吨, 与昨日+30, 盘面利润(理论) 196.72; 6 月没有新增高炉产能投放, 检修方面较 5 月增产粗钢 2.08 万吨/天, 限产方面, 5-6 月限产产能基本相当, 今年监管方式倾向于自律化, 在钢材利润尚可叠加空气压力不大的背景下, 预计短期限产扰动不大, 供应端最大的变数还是来自于利润驱动下的主动调节。从利润角度, 价格有阶段性支撑: 成本看电炉出现亏损的成本约束之后, 钢材下降带来纯废钢电炉亏损, 停产导致废钢降速加大, 长流程将出现亏损局面, 供应下降叠加需求韧性, 价格才会止跌, 成本 3650 附近有支撑, 盘面高位震荡。

铁矿石延续前期的逻辑观点长短流程基本接近一致上移至 3700, 废钢生产替代效应显现, 但电弧炉开工一直处于高位, 钢厂调整空间有限, 对铁矿边际需求影响偏小, 铁矿整体维持强势, 后续如无重大政策及供应事件影响, 上方空间或有限。目前, 受淡水河谷尾矿或关停、专项债、力拓长协等消息影响, 盘面偏强势, 谨慎操作为主。

操作建议: 目前利润 200 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       | 3960   | 10  | 3776 | -57 | 184 |
|           | 天津       | 3880   | 0   |      |     |     |
| 螺纹10-01   |          | 251    |     |      |     |     |
| 盘面利润      |          | 196.72 |     |      |     |     |
| 现货模拟利润    |          | 380.72 |     |      |     |     |
| 热卷        | 上海       | 4040   | -40 | 3620 | -   | 420 |
|           | 天津       | 3920   | -50 |      |     |     |
| 钢坯        | 唐山       | 3510   | 30  |      |     |     |
| 铁矿pb (湿基) | 华北 (曹妃甸) | 787    | 17  | 764  | 3.5 | 23  |
| 铁矿05-09   |          | 80     |     |      |     |     |
| 二级焦炭      | 唐山       | 2150   | 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。