

# 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8日，据钢联，唐山地区5月份区域一钢企生产情况：继5日统计数据的基础上，当前新增5家钢厂7座高炉停产，合计检修容积6030m<sup>3</sup>，影响日均铁水量1.67万吨。5月以来累计停产15座高炉，总计影响日均铁水量3.55万吨。当前唐山高炉产能利用率为74.53%较5日下降5.08%。

5月8日，华西钢铁和荣程钢铁两家钢铁企业停50%以上的烧结机、球团、石灰窑、高炉、转炉生产装备。以上企业于4月30日12时前将5月份钢铁企业生产装备生产计划报县生态办审核备案，备案后严禁擅自调整。

5月8日，据海关总署：中国4月钢材出口为688.3万吨，3月为632.6万吨。中国4月钢材进口100万吨，3月为89.9万吨。

### 铁矿石

5月3日，普氏62%铁矿石指数报94.65美元/吨，较前一交易日上涨0.05美元/吨，涨幅0.05%，连续六日上涨。

5月8日，据海关总署：4月我国进口铁矿砂及其精矿8077.2万吨，较上月减少565.2万吨，同比下降2.6%；1-4月我国累计进口铁矿砂及其精矿34020.8万吨，同比下降3.7%。4月我国出口焦炭58.2万吨，较上月减少1.8万吨，同比下降28.4%；1-4月我国累计出口焦炭258.5万吨，同比下降13.8%。

5月8日，俄罗斯铁矿石生产商Metalloinvest发布一季度产销报告，报告显示：产量方面：一季度Metalloinvest铁矿石产品（精粉加烧结粉矿）总产量为960万吨，环比减少7.2%，同比减少2.9%；减量主要是由于LGOK进行常规检修，叠加LGOK及MGOK矿山矿石开采品质有所降低，导致加工时间增加。

# 钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

## 二. 行情分析

5/8, 螺纹开盘 3757, 盘中最低 3721, 尾盘报收 3731; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 4150 元/吨; 天津: 4050 元/吨, 相比上交易日-10/+10, 基差 419, 期货下跌致期货贴水扩大, 唐山钢坯 3600 元/吨, 与前日+20, 盘面利润(理论) 520.02; 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; 消费量已经连续 4 周维持在 400 万吨以上, 华东梅雨季节和华北高温, 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, 主要是产量快速增长所致, 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, 综上, 盘面高位震荡; 铁矿石下跌至 643, 现货 pb 粉(湿基): 643; 市场主流预计铁矿供应缺口在 6800 万吨到 5800 万吨之间, 即使后期巴西未来 2280 万吨能复产, 加上内矿增量预计在 1000 到 1500 万吨, 总体依旧有 2000 万吨缺口; 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	4150	-10			
	天津	4050	10			
螺纹05-10		271		3731	-36	419
盘面利润		520.02				
现货模拟利润		939.02				
热卷	上海	4260	-40			
	天津	4080	-50	4078	-2	182
热卷05-10		391				
钢坯	唐山	3600	0			
铁矿pb(湿基)	华北(曹妃甸)	683	5	643	-9	40
		铁矿05-09	57.5			
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。