

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

6月26日,中钢协统计数据显示,2019年6月上旬重点钢企粗钢日均产量为206.05万吨,旬环比增加5.60万吨,增长2.79%;截至2019年6月上旬末,重点钢铁企业钢材库存量为1302.15万吨,旬环比增加166.72万吨,增长14.68%。

6月26日,唐山市相关部门发布了《关于做好全市钢铁企业停限产工作的通知》,来进一步加大钢企减排力度。据Mysteel对钢厂跟踪了解到:钢厂基本收到此限产通知,并开始计划相关月底高炉停产事宜。

6月26日,据唐山市钢铁企业停限产部署会的要求,有关县(市)区政府要组织辖区内钢铁企业制定限停产清单。自6月24日起,相关县(市)区政府要派督导人员进驻钢铁企业,督促指导钢铁企业按期停限产到位,实现高炉扒炉停产,切断相关设备生产电源并加贴封条或加装铅封。相关部门要组成专门检查组,对钢铁企业停限产落实情况不间断明查暗访,加强钢铁企业停限产督导检查力度,对减排措施不落实的企业,要予以公开约谈和曝光,情节严重的停产整治,对责任落实不到位的监管单位和监管责任人依法依规严肃问责。

铁矿石

6月25日,普氏62%铁矿石指数报113.75美元/吨,较前一交易日下跌2.55美元/吨,跌幅2.19%,连续三日下跌。

6月26日,5月NMDC铁矿石产量304万吨,同比增92万吨。

6月26日力拓正在考虑再次开发几内亚巨大的西芒杜(Simandou)铁矿石项目,西芒杜拥有20多亿吨铁矿石储量,品位在66-68%。去年,该项目大部分股权已经售给了中铝集团(Aluminium Corp of China)。

钢矿日报 Steel & ironstone Daily Report

二. 行情分析

6/26, 螺纹开盘 3995, 盘中最高 4013, 尾盘报收 3998; 目前螺纹现货上海 hrb400, 20mm: 3960 元/吨; 天津: 3840 元/吨, 相比上交易日持平, 基差-38, 期货上涨致期货贴水转为升水, 唐山钢坯 3600 元/吨, 与昨日+0, 盘面利润(理论) 331.59; 长流程利润快速下降, 电弧炉(成本偏高地区)模拟利润转为亏损, 环保升级唐山市生态办约谈部分未落实减排管控企业, 要求严格执行限产停产, 螺纹产量处高位。消费进入季节性淡季, 但韧性犹存, 现货小幅下跌, 成交转淡, 成本 3650 附近有支撑, 热卷利润已接近盈亏平衡, 未来减产预期有所增强, 询价活跃叠加宏观数据陆续公布利好钢材需求预期, 热卷上涨幅度较大, 带动螺纹上涨, 盘面震荡上行。

铁矿石需求方面华北进口矿价格快速上涨; 华东澳矿价大幅拉涨 63-68 元/吨, 沿江港口库存下降, 市场交投氛围活跃, 成交放量。总体, 贸易商在高位成本下惜售, 而对后市偏多的看法又促使贸易商间交投格外活跃, 导致矿价不断上升; 而钢厂在利润被大幅压缩下, 采购积极性较弱, 恐高情绪较为明显。淡水河谷重申, 2019 年公司铁矿石与球团矿的指导销量如此前所宣布在 3.07 亿吨至 3.32 亿吨的范围内, 目前对销量的预期为该范围的中间值。销售低于预期, 利好盘面; 操作方面, 如前期没有多单持有, 还是以谨慎观望为主。

操作建议: 目前利润 300 附近, 螺纹盘面震荡上行, 短线区间操作, 或择机逢低做多卷螺差, 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	3960	0			
	天津	3840	0			
螺纹10-01		240		3998	4	-38
盘面利润		331.59				
现货模拟利润		293.59				
热卷	上海	4130	-40			
	天津	3960	-50	3916	-	214
钢坯	唐山	3600	0			
铁矿pb (湿基) 华北 (曹妃甸)		841	-10			
	铁矿05-09	88.5		804	5.5	37
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。