

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017 年 7 月 11 日星期二

李文婧

投资咨询资格编号: Z0010649

联系人: 孙二春

从业资格编号: F3004203

021-20370947

sunec@xzfutures.com

后市展望及策略建议:

铁矿石: 港口现货涨 3-5 元, 普氏指数涨 0.20 美元, 下游钢材现货趋强, 上海螺纹涨 40 元/吨。基本面看, 短期矿石供需两端有边际改善, 钢厂补库, 日均疏港升至 290 万吨以上, 港口库存连续两周下滑, 内矿产能利用率持续小幅下滑。但中长期看, 大矿山三季度处于发货高峰, 叠加下游钢厂高炉开工增长空间有限, 矿石供需矛盾难改变。建议投资者等待后续机会沽空。仅供参考。

螺纹钢: 昨夜期螺震荡上涨, 市场再度接近前期高点。期螺略有增仓, 原料走势好于成材。建议昨日空单 1710 合约 3480 离场。仅供参考。

市场消息:

1. 因大气污染、水污染防治不力, 10 日下午, 吉林省四平市及公主岭市、江西省景德镇市、河北省衡水市、山东省淄博市, 河南省荥阳市、山西省长治国家高新技术产业开发区政府主要负责人被环境保护部集中约谈。约谈会上, 7 市(区)政府主要负责人均作了表态发言, 表示诚恳接受约谈, 正视问题, 举一反三, 完善机制, 确保责任压实到位, 工作落到实处, 不断改善环境质量。
2. “央行”10 日公告称, 目前银行体系流动性在对冲政府债券发行缴款和央行逆回购到期等因素后处于适中水平, 周一不开展公开“市场”操作。当日有 300 亿逆回购到期, 净回笼 300 亿; 本周央行公开市场有 2800 亿逆回购和 1795 亿 MLF 到期。自此, 央行已连续 12 个交易日暂停公开市场操作。
3. 沙钢股份 10 日早间公告, 近日, 公司接到实际控制人沈文荣先生的通知, 其控制的宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司拟作为主要投资人参与东北特殊钢集团有限责任公司及其子公司东北特钢集团大连特殊钢有限责任公司、东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司的破产重整, 预计在破产重整完成后将成为东北特钢集团第一大股东。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	480.0	7.5	1800544	-111782
焦炭 1709	1831	47	267772	14354
螺纹钢 1710	3442	55	4569212	61454

数据来源：Wind

现货价格：

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	510	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	535	+5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	475	+1
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	478	+3
钢坯: Q235: 唐山	3320	+40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3650	+40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3700	+40
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3680	0

数据来源：Wind，我的钢铁网

期现价差：

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1709	480	普氏指数	折算	-71
		64.55	551	
RB1710	3442	上海螺纹钢	折算	-321
		3650	3763	

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	0	0

数据来源：上期所，大商所

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	64.55	+0.20
TSI:62%（滞后一期）	62.10	+0.80
MBIO:62%	64.05	+1.25

数据来源：Wind

新加坡铁矿石掉期：

	最新价	变动
新加坡铁矿石掉期：7月合约	63.19	+0.96
新加坡铁矿石掉期：9月合约	61.82	+1.43
新加坡铁矿石掉期：1月合约	59.58	+1.40

数据来源：Bloomberg

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。