

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月3日星期四

黑色研究团队

李文婧

投资咨询资格编号: Z0010649

期货从业资格编号: F3024409

021-20370977

liwj@xzfutures.com

孙二春

投资咨询资格编号: Z0012934

期货从业资格编号: F3004203

021-20370947

sunec@xzfutures.com

韩惊

投资咨询资格编号: Z0012908

期货从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

后市展望及策略建议:

铁矿石: 港口现货以稳为主, 部分品种下跌 5 元, 普氏指数跌 1.05 美元, 下游钢材现货涨势停滞, 唐山钢坯跌 30 元。基本上, 钢厂补库与高炉实际需求增量有限, 上游大矿山发货将迎来发货高点, 矿石整体基本面不乐观, 但近期高品位矿石紧缺问题再度成为市场热点, pb 粉与 jimblebar 粉价差达到 50 元/吨。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日唐山钢坯降 30 元, 唐山开会落实取暖季限产 50%高炉的事件, 远月 1801 螺纹走势偏强。笔者观点目前市场过度乐观, 多头移仓远月。建议本日做空 1801 合约, 1710 买螺抛卷。仅供参考。

市场消息:

1. 周三, 央行在公开市场操作继续维持均衡。8月2日, 央行以利率招标方式开展了1200亿元逆回购操作, 完全对冲当日到期量。其中, 投放7天品种900亿元, 14天品种300亿元, 中标利率均与前期持平。这是央行连续第三日在公开市场零投放。
2. 8月2日下午唐山市政府召开全市大气污染防治工作调度会, 丁绣峰市长就下半年的工作部署提出安排, 一: 9月前唐山两港完成汽柴油车集疏港治理工作, 彻底取缔汽柴油车辆集疏港。二: 各所属区县针对采暖季钢铁, 水泥, 焦化, 玻璃错峰生产提前作出部署, 严格执行国家及省市的工作要求三: 已列入退出产能的企业要加快退出。四: 加快推进天然气替换散烧燃煤, 取缔十蒸吨燃煤锅炉。五: 严控小散乱污死灰复燃。
3. 从工信部获悉, 7月19日-21日、26-28日, 工业和信息化部产业政策司分别在江苏南京、新疆五家渠组织召开部分地区淘汰落后产能工作经验交流会。坚定不移推动依法依规淘汰落后产能工作; 要强化省级政府的领导机制, 履行好总牵头职责。
4. 8月2日, 在第十一届中国新能源国际高峰论坛低碳减排论坛上, 国电集团安全生产部处长关维竹公开表示, 国电集团和神华集团的合并方案已上报国务院,

新集团名称暂定为国家能源投资集团。合并后，新公司总资产超过 18000 亿元，负债率 60%以上。

5. 7 月份我国重卡市场预计销售各类车型 9.4 万辆，比去年同期的 4.97 万辆大幅增长 89%，环比 6 月只有微弱下降。而且，这个增速，比今年 3、4、5、6 月份的月度同比增速都要高。8 月份，市场产销量也不会低，预计在 8.5 万辆以上，同比增长超过 70%。今年 1-7 月，重卡市场预计累计销售 67.8 万辆，比去年同期的 39 万辆同比大幅增长 74%，整体市场净增长 28.8 万辆，累计增速比 1-6 月（72%）高 2 个百分点。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	544.0	-4.5	1265202	107284
焦炭 1801	2045	71	179842	60500
螺纹钢 1710	3725	9	2768436	-126458

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%	535	+5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	615	+0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	+0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	+0
钢坯: Q235: 唐山	3520	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3880	+0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3900	+0
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3780	+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
I1801	544	普氏指数	折算	-66
		72.95	610	
RB1710	3725	上海螺纹钢	折算	-275
		3880	4000	

仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭:手	0	0
螺纹钢:吨	1490	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%	72.95	-1.05
TSI:62% (滞后一期)		
MBIO:62%		

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：8月合约	71.83	-0.32
新加坡铁矿石掉期：9月合约	70.90	-0.43
新加坡铁矿石掉期：1月合约	67.74	-0.53

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。