

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月15日 星期二

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: 部分港口现货跌5元,成交偏差,下游钢材现货疲软,上海螺纹钢跌30。短期钢价走弱,高品矿结构性支撑矿价基础不牢,后期环保限产加剧矿石需求担忧,建议关注多成材空矿石的套利机会。仅供参考。

螺纹钢: 昨日收盘后钢坯跌50,现货市场螺纹钢价格普跌,夜盘期螺价格继续下行。随着价格下跌,市场畏高情绪更加明显。建议投资者空单持有。1801合约突破3900止盈。仅供参考。

市场消息:

1. 央行公开市场14日进行1100亿元7天期逆回购操作,1000亿元14天期逆回购操作。央行公开市场当日将有2100亿逆回购到期。Wind资讯统计数据显示,本周央行公开市场有6000亿逆回购到期,周一至周五分别到期2100亿、1400亿、1000亿、500亿和1000亿,无正回购和央票到期。此外,周二和周五分别还有2875亿MLF和800亿国库现金定存到期。
2. 2017年1-7月份,全国固定资产投资(不含农户)337409亿元,同比增长8.3%,预期8.6%,前值8.6%,增速比1-6月份回落0.3个百分点。2017年1-7月份,全国房地产开发投资59761亿元,同比名义增长7.9%,增速比1-6月份回落0.6个百分点。
3. 工信部发布前7个月汽车工业运行情况。7月份,汽车产销分别为205.9万辆和197.1万辆,同比分别增长4.8%和6.2%。前7个月,汽车产销1558.5万辆和1532.5万辆,同比分别增长4.7%和4.1%。7月份,新能源汽车产销5.9万辆和5.6万辆,同比分别增长52.6%和55.2%。前7个月,新能源汽车产销27.2万辆和25.1万辆,同比分别增长26.2%和21.5%。
4. 据国家统计局数据,2017年1-7月份我国粗钢、生铁和钢材产量分别为49155万吨、42420万吨和64856万吨,同比分别增长5.1%、3.5%和1.1%。其中7月份粗钢、生铁和钢材产量分别为7402万吨、6207万吨和9667万吨,同比分别增长10.3%、5.1%和2.7%。7月份粗钢、生铁和钢材日均产量分别为238.77



万吨、200.23 万吨和 311.84 万吨，较 6 月份日均产量分别下降 2.18%、2.61% 和 4.12%，粗钢日均产量为仅低于今年 4 月和 6 月的历史第三高水平。

5. 近日发改委、工信部等 16 部委联合印发《关于推进供给侧结构性改革防范化解煤电产能过剩风险的意见》。《意见》指出，从严淘汰落后产能，严控新增产能规模；鼓励和推动大型发电集团实施重组整合，鼓励煤炭、电力等产业链上下游企业发挥产业链协同效应，加强煤炭、电力企业中长期合作，稳定煤炭市场价格；对未核先建、违规核准和批建不符等违规煤电项目，一律不得通过贷款、发债、上市等方式提供融资。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	527.0	-24.5	1465930	-4438
焦炭 1801	2108	-70	240220	-24774
螺纹钢 1801	3807	-100	3259910	358500

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%	540	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	638	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	590	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	585	0
钢坯: Q235: 唐山	3750	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4070	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4090	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	4000	-50

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	527	普氏指数	折算	-70
		72.9	597	
RB1801	3807	上海螺纹钢	折算	-389
		4070	4196	

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	4150	+302

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%	72.90	-2.15
TSI:62%（滞后一期）	74.30	-1.80
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	72.5	-0.8
新加坡铁矿石掉期：9 月合约	70.45	-1.5
新加坡铁矿石掉期：1 月合约	65.8	-1.1

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。