

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月18日星期五

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: 港口现货涨 15-20 元/吨, 上海螺纹涨 50 元/吨。短期焦炭大涨至去年高点, 叠加钢厂高利润, 高品位矿结构性紧缺预期再度加强, 但此逻辑关键在钢价持稳。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日晚间期螺震荡为主, 钢坯涨 50, 现货回暖, 但伴随库存回升, 基本面有走弱迹象出现。建议投资者空单持有, 1801 合约站稳 3860 离场观望。仅供参考。

市场消息:

1. 周四, 央行公开市场进行 600 亿 7 天、400 亿 14 天逆回购操作, 当日有 500 亿逆回购到期, 净投放 500 亿。此外, 央行就 7、14 和 28 天期逆回购操作需求询量。
2. 就在钢铁行业一片红火的时候, 中国钢铁工业协会副会长迟京东表示, 在短期内出现这么大的涨幅是不合适的。它反过来会拉动其它方面的成本上升, 包括进口铁矿。迟京东明确指出, 市场的炒作带动不正常的原料上涨, 尤其七月份开始, 进口铁矿石价格从 50 多美元上涨到 70 多美元, 原料价格的上涨势必会挤压刚刚好转的钢铁企业利润。
3. 河北省政府新闻办 8 月 16 日召开新闻发布会。1 至 7 月, 全省压减纳入年度计划的炼铁产能 1226 万吨、炼钢产能 1053 万吨, 分别完成年度任务的 75.5%、67.4%; 压减水泥产能 160 万吨, 超额完成年度任务的 45.5%; 压减平板玻璃 260 万重量箱, 完成年度任务的 52.0%。9 月底前河北省将全部完成去产能任务, 实现“6643”目标任务。
4. 近日, 为了配合环保行动, 山西环保局向全省各生产企业下发文件, 要求“8 月 14 日至 9 月 14 日, 没有三证的企业停产整改; 十九大和全运会期间, 所有企业全部停产”。山西省是我国的煤炭大省, 同时也是中国铝土矿资源的主产区。据亚洲金属网数据, 山西地区氧化铝产能约 2000 万吨, 占全国总产能的 28%。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	554.5	29.5	1543050	10882
焦炭 1801	2254	135	298590	40888
螺纹钢 1801	3809	79	3285680	-89822

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%	545	+5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	645	+10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	597	+15
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	595	+20
钢坯: Q235: 唐山	3770	+50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4010	+50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4070	+70
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3970	+40

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	554.5	普氏指数	折算	-64.5
		75.2	619	
RB1801	3809	上海螺纹钢	折算	-325
		4010	4134	

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	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%	75.20	+2.80
TSI:62% (滞后一期)	71.70	-0.60
MBIO:62%	75.41	+2.44

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	74.24	+1.11
新加坡铁矿石掉期：9月合约	73.80	+3.35
新加坡铁矿石掉期：1月合约	68.87	+3.20

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。