

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

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

2017年7月7日星期五

后市展望及策略建议:

铁矿石: 港口现货以稳为主,成交放缓,普氏指数跌 0.20 美元,下游钢材现货小幅走弱,上海螺纹钢跌 20 元/吨。钢厂高炉生产维持高位,但后期增长空间不大,需求端对矿石拉动作用有限。供应端大矿山发货下半年预期大增,中小矿山减产预期较前期缓和。整体看,矿石上涨动能不足。建议投资者等待机会沽空。仅供参考。

螺纹钢: 昨日期螺夜间震荡有所回落,市场在前高附近震荡加剧。从利多的方面看,市场库存继续下降,货源并不多,现货压力不大;从利空的角度看,各地复产信息增多,废钢价格上涨,预计未来货源会有所增多,更多基于预期。建议投资者观望为主。仅供参考。

市场消息:

1. 环保部通报京津冀及周边地区大气污染防治强化督查情况。通报称,7月4日,28个督查组共检查361家企业(单位),发现107家企业存在环境问题。存在问题的企业中,属于“散乱污”问题的31家,未安装污染治理设施的12家,治污设施不正常运行的10家,存在挥发性有机物(VOCs)治理问题的24家,物料未按要求复盖、密闭的30家。
2. 7月6日中国央行连续第10个交易日暂停公开市场操作,当天将有700亿逆回购到期。央行称,近期银行体系流动性充裕,对冲政府债券发行缴款和央行逆回购到期等因素后,银行体系流动性总量仍处于较高水平。央行自6月24日起暂停公开市场操作,迄今在公开市场累计实现资金净回笼6100亿元。
3. 三钢闽光公告,修正前预计2017年上半年同期上升57.50%-107.50%,金额为56753万元至74770万元之间。修正后上半年预计盈利90300万元-108280万元,比上年同期增长150.60%-至200.50%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	471.0	-1.5	1801162	-28528
焦炭 1709	1784	7	252144	10072
螺纹钢 1710	3417	-5	4552136	16800

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%	530	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	468	0
钢坯: Q235: 唐山	3280	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3640	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3680	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3680	+20

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	471	普氏指数	折算	-70
		63.3	541	
RB1710	3417	上海螺纹钢	折算	-336
		3640	3753	

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%	63.30	-0.20
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: 7月合约	62.23	-0.93
新加坡铁矿石掉期: 9月合约	60.39	-0.89
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	58.18	-0.60

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。本人不曾因也将来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。