

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年7月24日星期一

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: 上周钢厂继续补库, 日均疏港量仍在 290 万吨附近高位, 钢厂内进口矿库存可用天数增至 27 天, 同比去年增加 6 天。但下游钢材社会库存在连续下滑 5 个月后, 首次出现回升, 钢价继续大涨的基本面支撑力度不牢, 后期钢厂继续补库的动力不足。三季度矿石将面临供应端大矿山发货高峰的冲击, 在高炉开工难有大增空间的情况下, 矿石供需矛盾或将再次爆发。建议投资者关注 500 以上沽空机会。仅供参考。

螺纹钢: 周末钢材社会库存数据出炉, 出现回升, 其中螺纹钢社会库存回升超过 3%。上周上海线螺社会成交虽然回落, 但仍然处于 3 万吨以上的位置。建议投资者空单持有。仅供参考。

市场消息:

1. 从河北省发改委获悉, 河北今年预计退出煤矿 30 处、产能 1238 万吨, 分别占国家下达任务的 273%、164%, 占省定目标的 231%、132%。退出任务将于 9 月底全部完成。接下来, 河北将组织对关闭退出煤矿进行验收。根据初步摸排, 今年全省煤炭行业需安置职工 1.86 万人。
2. 中国船舶工业行业协会发布上半年我国船舶工业经济运行情况。中国船舶工业行业协会表示, 上半年, 全球新船订单依然处于低位, 我国新承接船舶仅为 1151 万载重吨, 同比下降 29%, 新承接订单连续 13 个月小于完工量, 大部分船企生产任务安排只能维持到 2018 年, 2019 年船台(坞)空置率明显上升, 部分船企开工船舶严重不足, 企业连续生产能力面临严峻挑战。
3. 双休日, 唐山地区普碳钢坯价格累计下跌 30 元, 出厂价格 3410 元/吨; 迁安地区钢坯出厂价格累计下跌 30 元, 报 3410 元/吨。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	521.0	-4.5	1400610	-100168
焦炭 1709	1946	14	263764	35040
螺纹钢 1710	3525	-57	3777024	-177224

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%	515	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	575	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	518	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	-3
钢坯: Q235: 唐山	3440	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3740	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3790	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3760	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	521	普氏指数	折算	-58
		67.95	579	
RB1710	3525	上海螺纹钢	折算	-331
		3740	3856	

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	-298

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%	67.95	-0.20
TSI:62% (滞后一期)	-	-
MBIO:62%	67.14	-0.91

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	65.81	-0.44
新加坡铁矿石掉期: 9月合约	65.95	+0.52
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	62.82	+0.59

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。