

铁矿石、螺纹钢日报

2017年7月26日星期三

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 10 元/吨, 普氏指数涨 2.25 美元, 下游钢材现货延续强势, 上海螺纹钢涨 20 元/吨。矿石基本面整个大的供需矛盾并未出现实质性缓解, 短期钢价重回强势, 矿石现货跟涨, 但前期原料补库逻辑弱化, 矿石持续大涨的基础不牢。建议投资者暂观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日唐山钢坯涨 20 元/吨, 现货市场价格比较坚挺。期螺昨夜震荡上涨, 市场可能重回牛市。建议投资者暂时观望为主。仅供参考。

市场消息:

1. 中国央行公开市场周二进行 1000 亿元 7 天期逆回购操作, 400 亿元 14 天期逆回购操作。另外央行公开市场有 1400 亿逆回购到期。
2. 环保部针对京津冀及周边地区进行大气污染防治强化督查, 7 月 22 日-23 日, 13 个督查组共检查 448 家企业(单位), 发现 80 家涉气企业存在环境问题。存在问题的企业中, 属于涉气“散乱污”问题的 9 家, 超标排放的 6 家, 未安装污染治理设施的 23 家, 治污设施不正常运行的 12 家, 挥发性有机物(VOCs)治理问题的 29 家, 其他问题的 1 家。
3. 来自中国水泥协会的消息显示, 7 月 25 日, 《水泥行业去产能行动计划(2017-2020 年)》正式发布。根据水泥供给侧改革目标, 到“十三五”末期, 水泥行业产能利用率将从现阶段的 68%达到 80%左右, 接下来几年行业整体产能去化将在 5 亿吨左右。
4. 最新海关数据显示, 尽管政府希望减少煤炭进口, 电力企业和钢厂为降低成本, 6 月份仍从蒙古、俄罗斯进口较多煤炭。数据显示, 6 月份, 中国从蒙古进口煤炭 371 万吨, 同比增加 58.9%; 从俄罗斯进口煤炭 257 万吨, 同比增长 41.7%。其中, 中国从俄罗斯进口无烟煤 73.83 万吨, 同比增幅超过 2 倍。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	526.5	16.5	1448410	56084
焦炭 1709	1932	26	228588	-9680
螺纹钢 1710	3568	61	3752382	-112292

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%	518	+3
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	-	-
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	-	-
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	-	-
钢坯: Q235: 唐山	3450	+20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3780	+20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3810	+20
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3710	+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	526.5	普氏指数	折算	-62.5
		70.2	589	
RB1710	3568	上海螺纹钢	折算	-329
		3780	3897	

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%	70.20	+2.25
TSI:62% (滞后一期)	66.90	-0.20
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	65.61	+0.20
新加坡铁矿石掉期：9月合约	67.02	+1.61
新加坡铁矿石掉期：1月合约	63.83	+1.50

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。