

铁矿石、螺纹钢日报

2017年7月27日星期四

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: 普氏指数微涨 0.10 美元, 下游钢材现货整体走强。基本上, 钢厂补库矿石原料意愿减弱, 需求端对矿石拉动力放缓, 三季度大矿山发货季节性高峰, 矿石供需矛盾难出现实质性好转。建议暂观望, 等待后续沽空机会。仅供参考。

螺纹钢: 昨夜期螺价格探底回升, 昨日现货价格涨跌不一, 但总体偏强为主。市场本周有库存继续上升的预期。建议投资者空单 1710 合约涨过 3635 离场。仅供参考。

市场消息:

1. 央行公开市场周三进行 800 亿元 7 天期逆回购操作, 500 亿元 14 天期逆回购操作。央行公开市场当日将有 1300 亿逆回购到期。
2. 美东时间周三下午 2 点, 美联储发布 7 月 FOMC 会议声明。维持联邦基金利率 1%-1.25% 区间不变, 符合市场预期。并宣布“相对迅速地”启动缩表, 暗示最早今年 9 月开始。声明依旧看好美国经济状况, 在第一段“通胀及经济前景”的表述中, 去掉了“温和增长”的字样, 称就业“保持稳健”(solid)。从去年 12 月起, 美联储在半年内共加息三次, 每次加息 25 个基点。
3. 铁路部门的数字显示, 1-6 月, 煤炭运输专线大秦线运量完成 2.1 亿吨, 同比增加了 33.8%。这是今年以来全国货运量增长的一个缩影。今年上半年全国货运量达到了 217.1 亿吨, 同比增长 10%, 为今年以来累计的最高增速, 高于一季度的 9.3%。这也是 2012 年以来的最高增速。
4. 7 月 26 日, 中国水泥协会发布《坚决采取措施 遏制新增产能》(讨论稿), 就如何进一步化解产能过剩提出意见。水泥协会建议, 对违规新建生产线项目进行彻底清理, 所有企业都应站在行业大局立场, 自觉不再新增产能, 加大对无证生产企业、无证生产线的处罚力度。对水泥产能置换政策进行修订。产能置换的原则是不新增产能、必须以减量化为前提。
5. 日前, 吉林省局在全省组织开展钢铁生产许可证获证企业专项监督检查。此次监督检查的主要内容是: 一是开展获证企业全面排查。对全省范围内建筑用热轧钢筋获证企业开展一次全面检查。全面掌握产品质量状况, 重点检查获证企

业的生产工艺、炼钢和轧钢的生产设备、原材料采购等。二是加大对违法违规生产“地条钢”获证企业的监管力度。

6. 大商所 26 日发布通知，对焦煤、焦炭、铁矿石品种指定交割仓库进行调整。设立曹妃甸港集团有限公司为焦煤、焦炭指定交割仓库；设立大有资源有限公司为铁矿石指定交割厂库；调整焦炭港口交收指定交割厂库河北华丰煤化电力有限公司、山西亚鑫能源集团有限公司、孝义市鹏飞实业有限公司的交收港口为日照港；暂停山西省焦炭集团天津仓储有限公司焦煤、焦炭指定交割仓库资格；取消山西明迈特实业贸易有限公司铁矿石指定交割厂库资格；取消天津港俊物流发展有限公司铁矿石指定交割仓库资格。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	518.0	-3.0	1278332	-170078
焦炭 1709	1938	21	223812	-4776
螺纹钢 1710	3568	28	3421350	-331032

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	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	575	-
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	-
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	-
钢坯: Q235: 唐山	3470	+20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3780	-
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3810	-
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3710	-

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
11709	518	普氏指数	折算	-71
		70.3	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%	70.30	+0.10
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	66.02	+0.41
新加坡铁矿石掉期：9月合约	66.74	-0.28
新加坡铁矿石掉期：1月合约	63.74	-0.09

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。