

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月1日星期二

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:港口现货普涨 30 元以上,普氏指数涨 4.45 美元,下游钢材现货走高,上海螺纹钢涨 70 元/吨。基本上,钢厂补库以及实际高炉需求增量趋缓,上游矿山发货预计在 8、9 月份迎来高峰。矿石整体基本面并无明显改善,但近期高品位矿石再度成为市场焦点,pb 粉与 jumblebar 粉价差达到 50 元/吨,结构性问题再度主导价格。建议观望。仅供参考。

螺纹钢:昨日期螺价格继续维持强势,1710 合约有所增仓,现货目前看涨氛围高涨。建议投资者短期短期观望为主。仅供参考。

市场消息:

1. 国务院副总理张高丽周一指出,扎实做好秋冬季大气污染防治工作。按照“先停后治”原则妥善处置“散乱污”企业,坚决杜绝“散乱污”企业异地转移和死灰复燃。切实改善区域大气环境质量,以优异成绩迎接党的十九大胜利召开。
2. 人民日报刊文称,煤钢价格回升,免不了会有企业打起“明里去产能、暗地增产量”的小算盘,这就要以市场化、法治化手段助力去产能,严格执行环保、能耗、质量、安全标准,提高落后产能的生产环保成本、鼓励有条件的企业实施兼并重组、大力发展绿色信贷,用市场无形之手,让僵尸企业难以为继、让落后产能无利可图,最终实现新旧动能有序接替。
3. 央行周一进行 1600 亿 7 天、800 亿 14 天逆回购操作,当日有 2400 亿逆回购到期,完全对冲当日到期量。上周五,央行进行 1000 亿 7 天、400 亿 14 天逆回购操作,当日有 1000 亿逆回购到期,净投放 400 亿。按逆回购口径计算,上周公开市场累计净投放 2800 亿。
4. 山东省近日印发《2017 年环境保护突出问题综合整治攻坚方案》提出,2017 年 11 月 15 日至 2018 年 3 月 15 日,全省所有水泥生产线,包括利用电石渣生产水泥的生产线,全部进行错峰生产。达标排放的氧化铝、电解铝、炭素等行业分别限产 30%以上、30%左右、50%以上(按生产线计),达不到相应排放标准或限值要求的实施停产。7 个传输通道城市于 2017 年 9 月底前将以上行业执行错峰生产停限产生产线清单报省经信委、省环保厅备案,并向社会公开。

-
5. 从河北省发改委获悉，今年河北全省预计退出煤矿 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%。所有退出任务将于 9 月底全部完成。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	570.5	42.0	964868	-179220
焦炭 1709	2064	114	206036	-18500
螺纹钢 1710	3733	168	3091474	-109946

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%	-	-
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	615	+35
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	+35
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	+37
钢坯: Q235: 唐山	3550	+30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3850	+70
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3900	+80
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	-	-

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	570.5	普氏指数	折算	-48.5
		74	619	
RB1710	3733	上海螺纹钢	折算	-239
		3850	3969	

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%	74	+4.45
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	72.23	+4.13
新加坡铁矿石掉期：9月合约	71.48	+4.04
新加坡铁矿石掉期：1月合约	68.42	+3.63

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。