

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月2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: 港口现货稳, 成交一般。钢厂补库趋缓, 高炉对矿石需求增量有限, 上游大矿山发货预计迎来高峰, 矿石整体基本面并无亮点, 但近期高品位矿石结构性紧缺成为市场焦点, pb粉与jumblebar粉价差达到50元/吨。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日夜间螺纹钢期货价格出现上涨, 部分合约触及新高。螺纹钢主力合约继续移仓。建议投资者1801合约暂时持有空单, 价格站稳3630离场。仅供参考。

市场消息:

- 7月财新中国制造业采购经理人指数(PMI)为51.1, 高于6月0.7个百分点, 创四个月新高, 制造业运行连续两月出现改善, 扭转5月的轻微放缓状态。
- 进入8月, 央行公开市场操作继续维持均衡。8月1日, 央行以利率招标方式开展了1700亿元逆回购操作, 完全对冲当日到期量。其中7天品种1000亿元, 14天品种700亿元, 中标利率均与前期持平。这是央行连续第二日在公开市场维持资金零投放。
- 据中钢协统计, 2017年7月中旬会员钢企粗钢日均产量185.78万吨, 旬环比增加0.81万吨, 增幅0.44%; 全国预估日均产量235.33万吨, 旬环比增加0.84万吨, 增幅0.36%。截止7月中旬末, 会员企业钢材库存量为1291.59万吨, 旬环比减少2.71万吨, 减幅0.21%。
- 发改委等16部委联合印发《关于推进供给侧结构性改革 防范化解煤电产能过剩风险的意见》。主要任务包括, 依法依规淘汰关停不符合要求的30万千瓦以下煤电机组(含燃煤自备机组); 对未核先建、违规核准、批建不符、开工手续不全等违规煤电项目一律停工、停产, 并根据实际情况依法依规分类处理; 预警等级为红色和橙色的省份, 不再新增煤电规划建设规模, 2020年底前已纳入规划基地外送项目的投产规模原则上减半。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1709	566.5	12.0	696578	-268290
焦炭 1709	2053	38	171272	-34764
螺纹钢 1710	3698	35	2894894	-196580

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%	530	+12
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	615	+0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	+0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	+0
钢坯: Q235: 唐山	3550	+0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3880	+30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3900	+0
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3780	+30

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	566.5	普氏指数	折算	-52.5
		74	619	
RB1710	3698	上海螺纹钢	折算	-302
		3880	4000	

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%	74.00	+0.00
TSI:62% (滞后一期)	73.10	+4.10
MBIO:62%	73.56	-0.14

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	72.15	-0.08
新加坡铁矿石掉期：9月合约	71.33	-0.15
新加坡铁矿石掉期：1月合约	68.27	-0.15

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。