

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月4日星期五

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 5-10 元/吨, 成交一般, 普氏指数涨 0.40 美元, 下游钢材现货分化, 上海螺纹稳, 唐山钢坯涨 30, 济南螺纹下跌。短期高品位矿石紧缺问题再现, 高低品种价差拉大。但矿石整体基本面仍不乐观, 需求端补库及高炉需求增量空间有限, 上游大矿山发货将迎来年内高点。短期产业链焦点在下游钢材端变化, 矿石矛盾供需积累不够深。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日期螺大幅上涨, 夜盘也出现走强, 尤其 1801 合约走势更强。虽然短期基本面有走弱的趋势, 原料走势仍然偏弱。但是受到供给侧改革利多的影响, 螺纹钢期货合约仍然可能继续上涨。建议投资者观望为主。1710 合约继续多螺空卷。仅供参考。

市场消息:

1. 周四, 央行进行 600 亿 7 天逆回购操作, 因当日有 800 亿逆回购到期, 净回笼 200 亿。此外, 央行就 7、14 和 28 天期逆回购操作需求询量。本周前三日, 央行公开市场操作均精准对冲当日到期量。周一至周三分别进行 2400 亿、1700 亿和 1200 亿逆回购操作。
2. 四川省经济与信息化委员会 8 月 3 日披露, 四川已于 6 月 30 日前彻底拆除 63 户“地条钢”企业相关设备, 并于近日经四川省各市(州)工作组复查, 共取缔“地条钢”产能 1200 余万吨。
3. 中国神华晚间公告, 受露天矿征地进度滞后导致土方剥离施工暂缓的影响, 公司所属哈尔乌素露天矿、宝日希勒露天矿 8 月起暂时停止或减少煤炭生产。两煤矿的暂时停产及减产, 将减少集团 2017 年自产煤量、自有铁路运输周转量及煤炭销售量, 并导致两矿单位煤炭生产成本分摊增加。预计归属于公司股东的净利润减少约 30.3 亿元, 占 2016 年公司净利润 227.12 亿元的 13.3%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	543.5	2.5	1422556	157354
焦炭 1801	2024	11	208704	28862
螺纹钢 1710	3776	57	2628888	-139548

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%	535	+0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	620	+5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	570	+10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	565	+5
钢坯: Q235: 唐山	3550	+30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3880	+0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3910	+10
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3780	+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
I1801	543.5	普氏指数	折算	-70.5
		73.35	614	
RB1710	3776	上海螺纹钢	折算	-224
		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%	73.35	+0.40
TSI:62% (滞后一期)	72.10	-0.80
MBIO:62%	72.93	+0.63

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：8月合约	72.49	+0.66
新加坡铁矿石掉期：9月合约	71.49	+0.59
新加坡铁矿石掉期：1月合约	68.14	+0.40

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。