

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月10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: 港口现货涨 3-5 元, 钢材现货分化, 上海螺纹跌 20, 唐山钢坯涨 50。下游钢材受环保政策等因素推动维持强势, 钢厂利润高位, 高品位矿结构性紧缺短期主导矿价, 但矿石整体基本面并不乐观。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日期螺夜盘小幅震荡回落, 市场确认前进带钢厂即将关闭的事实, 现货价格小幅回落。期螺高位震荡寻找方向。建议观望为主, 1801 跌破 3890 做空。仅供参考。

市场消息:

1. 周三央行公开市场进行了 700 亿元 7 天期逆回购操作, 700 亿元 14 天逆回购操作。并且昨日央行公开市场有 1400 亿逆回购到期。
2. 河北省省长许勤表示, 河北是传统工业大省, 是全国唯一的钢铁煤炭去产能“双先行”省份。我们把钢铁煤炭去产能作为河北的标志性战役, 算近账和算远账相结合, 破和立相结合, 去产能和安置职工、处理债务及防范风险相结合, 大力实施“6643”工程, 严格落实环保、能耗、水耗、质量等 6 类严于国家的地方标准, 倒逼过剩产能退出。
3. 8 月 7 日中央第四批环保督察工作全面启动, 第五环保督察组率先进川进行为期一个月的督察工作。川中成德绵及周边地区多数熟料线以及水泥磨机陆续停产, 相关商混站、矿山、砂石开采以及码头运输等行业同步整顿, 市场需求下滑明显, 不同企业销量下降 4-6 成左右。水泥价格方面, 受停窑限产供给减少影响, 7-8 日成都部分大厂开始通知上调袋装水泥价格 50 元/吨, 散装上调 30 元/吨左右。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	566.5	5.5	1553670	17246
焦炭 1801	2146	71	235346	15184
螺纹钢 1801	4006	89	2670588	295348

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%	540	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	645	+5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	600	+3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	595	+5
钢坯: Q235: 唐山	3750	+50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4070	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4110	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3910	-40

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	566.5	普氏指数	折算	-53.5
		75.25	620	
RB1801	4006	上海螺纹钢	折算	-190
		4070	4196	

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭:手	0	0
螺纹钢:吨	2663	+1173

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%	75.25	-
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：8月合约	75.42	+0.81
新加坡铁矿石掉期：9月合约	74.98	+1.23
新加坡铁矿石掉期：1月合约	70.17	+1.14

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。