

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月16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: 港口现货跌 5 元, 成交一般, 普氏指数跌 0.75 美元, 下游钢材现货跌势扩大, 上海螺纹跌 80 元/吨。基本上, 短期下游钢材弱势, 矿石高品位结构性紧缺逻辑基础不牢, 环保限产预期加剧整体需求下滑, 建议关注空矿石多成材套利机会。仅供参考。

螺纹钢: 昨日收盘后钢坯价格跌 50 元/吨, 夜间期螺曾有小幅冲高, 但随后回落, 总体震荡。我们认为期螺下跌或刚刚开始, 关注本周社会库存的变化。建议空单持有。1801 合约涨过 3795 离场。仅供参考。

市场消息:

1. 中国 7 月 M2 货币供应同比 9.2%, 预期 9.5%, 前值 9.4%。中国 7 月社会融资规模 12200 亿元人民币, 预期 10000 亿元人民币, 前值由 17800 亿元人民币修正为 17762 亿元人民币, 7 月末社会融资规模存量为 168.01 万亿元, 同比增长 13.2%。中国 7 月新增人民币贷款 8255 亿元人民币, 预期 8000 亿元人民币, 前值 15400 亿元人民币。
2. 央行 15 日开展人民币中期借贷便利 (MLF) 3995 亿元, 期限为一年期, 操作利率为 3.20%, 与此前持平。央行当日未进行逆回购操作, 公开市场当日将有 1400 亿逆回购到期, 另有 2875 亿元 MLF 到期。
3. 能源局公布, 7 月份全社会用电量为 6072 亿千瓦时, 同比增长 9.9%。1-7 月, 全社会用电量累计 35578 亿千瓦时, 同比增长 6.9%。
4. 据唐宋大数据调查显示, 唐山丰润区多数调坯轧材企业已按照《唐山市环境保护局丰润分局关于我区钢铁行业申请办理排污许可证工作程序及要求》停产, 主要涉及的品种有型钢、螺纹、线材和窄带钢。从实际影响的产量来看, 型钢影响最大, 影响日产量约 5.7 万吨, 螺纹日产量 2.8 万吨, 线材日产量 0.2 万吨, 窄带日产量 0.24 万吨, 厂家的具体开工时间等通知。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	530.0	-5.0	1473396	7466
焦炭 1801	2121	-22	264292	24072
螺纹钢 1801	3747	-88	3349820	89910

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%	635	-3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	585	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	580	-5
钢坯: Q235: 唐山	3700	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3990	-80
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4010	-80
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3960	-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	530	普氏指数	折算	-66
		72.15	596	
RB1801	3747	上海螺纹钢	折算	-346
		3990	4113	

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭:手	0	0
螺纹钢:吨	4150	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%	72.15	-0.75
TSI:62% (滞后一期)	74.30	+0.00
MBIO:62%	73.68	-1.03

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	72.97	+0.25
新加坡铁矿石掉期: 9月合约	70.28	-0.37
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	65.40	-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。