

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月17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: 夜盘矿石大涨。港口现货弱稳, 普氏指数涨 0.25 美元, 下游上海螺纹钢跌 30 元/吨, 唐山钢坯涨 20 元/吨。矿石整体基本面依旧不乐观, 高炉直接需求及钢厂补库需求增量有限, 环保限产进一步压制需求。建议关注空矿石多成材套利机会。仅供参考。

螺纹钢: 昨日河北开会再次强调环保限产问题, 期螺夜间受到支撑, 有所反弹, 吞没昨日跌幅, 打到止损位置。我们认为跌势有所反复是正常的。建议投资者暂时观望, 等待机会再进行沽空。仅供参考。

市场消息:

1. 昨日央行恢复逆回购操作, 公开市场重回净投放格局。8月16日, 央行公告称, 为对冲税期和央行逆回购到期等因素对银行体系流动性的影响, 以利率招标方式开展了 2800 亿元逆回购操作。其中 7 天品种 1500 亿元, 14 天品种 1300 亿元, 中标利率分别持平于 2.45% 和 2.6%。
2. 中国废钢铁应用协会常务副会长李树斌告诉记者: “今年上半年废钢消费总量 6224 万吨, 较去年同期增长 46.1%, 废钢铁应用比例达到 14.8%, 同比增长 3.7 个百分点。各主要钢铁企业均不同程度提高了消费量。” 数据显示社会废钢铁资源数量在增加, 今年上半年废钢铁产生量 6635 万吨, 较去年同期增长 53.9%。
3. 随着钢铁行业进入“后去产能”时代, 水泥行业“去产能”攻坚战将推向深入。根据《2020 年水泥行业去产能行动计划》, 到 2020 年, 水泥行业前 10 家大企业集团的全熟料产能集中度达到 70%, 水泥产能集中度达到 60%。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	523.5	-2.0	1532168	58772
焦炭 1801	2119	23	257702	-6590
螺纹钢 1801	3707	-39	3375502	25682

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	+0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	582	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	575	-5
钢坯: Q235: 唐山	3720	+20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3960	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4000	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3930	-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
I1801	523.5	普氏指数	折算	-74.5
		72.4	598	
RB1801	3707	上海螺纹钢	折算	-375
		3960	4082	

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%	72.40	+0.25
TSI:62% (滞后一期)	72.30	-2.00
MBIO:62%	72.97	-0.71

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	73.13	+0.16
新加坡铁矿石掉期：9月合约	70.45	+0.17
新加坡铁矿石掉期：1月合约	65.67	+0.27

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。