

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月21日星期一

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:基本上,港口库存下滑 200 万吨,日均疏港量历史新高 298.8 万吨,钢厂端高炉开工微幅变动,钢厂内可用进口矿天数下滑 0.5 天。近期煤炭端价格暴涨至去年 11 月份高点,高品位矿石结构性紧张的预期再度加强,港口高品矿粉依旧紧俏。目前矿石自身基本面矛盾处于次要地位,成材及煤炭端矛盾更明显,矿石属于跟随走势。建议暂观望。仅供参考。

螺纹钢:周末唐山钢坯上涨 70 元/吨,预计本日期螺高开。上周钢材社会库存回升,期螺探底回升,但现货下跌。利润好转带来了供应增加。但远期炒作环保,使得短期多头氛围再起。建议观望,等待沽空机会。仅供参考。

市场消息:

- 2017 年 7 月,全国生产粗钢 7402.12 万吨、生铁 6207.36 万吨、钢材 9667.03 万吨,其中纳入中国钢铁工业协会月报统计的重点统计钢铁企业共生产粗钢 5722.73 万吨、生铁 5383.35 万吨、钢材 5463.01 万吨,分别占全国粗钢产量的 77.31%、全国生铁产量的 86.73%、全国钢材产量的 56.51%。本月,全国粗钢产量 7402.12 万吨,从单月数据看,这已是今年来连续第五个月创下历史新高。从增长速度看,本月全国粗钢产量的同比增幅达到了惊人的 10.27%,为近年来所罕见。
- 双休日期间,唐山钢坯价格累计上涨 70 元/吨(其中周六上涨 20 元,周日上涨 50 元/吨),普碳方坯含税价格达到 3800 元/吨。
- 近日山西省环保局已给全省各县各个生产企业下发文件,要求:8 月 14 日至 9 月 14 日,没有三证的要配合环保,停产整改!十九大和全运会期间,无论证件是否齐全,各生产企业全部停产。山西省既是我国煤炭大省,又是我国铝矾土、铝土矿资源的主产区,山西省环保政策的再次趋严,对于煤炭、耐火材料、电解铝等行业都会有较大影响,尤其是耐材行业大宗原料铝矾土。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	580.5	36.0	1551080	8030
焦炭 1801	2269	53	270288	-28302
螺纹钢 1801	3895	100	3194436	-91244

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%	545	+0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	655	+10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	605	+8
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	600	+5
钢坯: Q235: 唐山	3730	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4010	+0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4100	+30
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3950	-20

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	580.5	普氏指数	折算	-36.5
		74.9	617	
RB1801	3895	上海螺纹钢	折算	-239
		4010	4134	

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%	74.90	-0.30
TSI:62% (滞后一期)	75.70	+4.00
MBIO:62%	77.94	+2.53

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	74.91	+0.67
新加坡铁矿石掉期：9月合约	74.74	+0.94
新加坡铁矿石掉期：1月合约	69.97	+1.10

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。