

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月22日星期二

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 10 元/吨, 普氏指数涨 2.85 美元, 下游钢材现货强势, 上海螺纹钢涨 100 元/吨。短期焦炭价格涨至全年 11 月份高点, 高利润叠加高焦炭价格加剧高品矿结构性紧缺预期, 基本上, 截至 8 月份, 大矿山发货低于预期, 港口库存连续下滑。整体看, 矿石自身矛盾弱化, 焦炭及成材端矛盾更明显。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日钢坯涨 50, 现货价格延续涨势, 期螺夜间小幅震荡。市场近期仍然炒作环保因素, 氛围比较乐观, 偏向多头。建议投资者观望。等待沽空机会。仅供参考。

市场消息:

1. 央行周一进行了 1000 亿 7 天、800 亿 14 天逆回购操作, 当日有 2300 亿逆回购到期, 净回笼 500 亿。统计数据显示, 本周央行公开市场有 7500 亿逆回购到期, 周一至周五分别到期 2300 亿、700 亿、2200 亿、1000 亿和 1300 亿, 无正回购和央票到期。
2. 已停产 3 年云南永钢钢铁集团永昌钢铁有限公司发布通知称, 公司计划于 2017 年 9 月 20 日前点火复产, 现通知永钢原厂职工于 2017 年 8 月 20 至 9 月 15 日内回厂上班或办理相关手续, 同时还面向社会招聘人员。
3. 为贯彻落实《水泥行业去产能行动计划 (2017-2020) (讨论稿)》, 安徽、山西两省加大落实水泥去产能任务。据水泥协会消息, 8 月 18 日安徽水泥协会在宁国召开全省水泥行业去产能工作部分企业座谈会, 参会企业包括海螺水泥、皖维高新、中材安徽水泥公司等 8 家企业, 代表水泥熟料产能占安徽全省的 80% 以上。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	596.0	37.0	1765810	214730
焦炭 1801	2314	66	294692	24404
螺纹钢 1801	3962	139	3285512	91076

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%	555	+10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	665	+10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	615	+10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	610	+10
钢坯: Q235: 唐山	3850	+120
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4110	+100
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4190	+90
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3980	+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	596	普氏指数	折算	-43
		77.75	639	
RB1801	3962	上海螺纹钢	折算	-275
		4110	4237	

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%	77.75	+2.85
TSI:62% (滞后一期)	75.10	-0.60
MBIO:62%	79.81	+1.87

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	75.39	+0.48
新加坡铁矿石掉期：9月合约	76.33	+1.59
新加坡铁矿石掉期：1月合约	71.68	+1.71

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。