

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月24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: 港口现货跌 15-25 元/吨, 普氏指数跌 4.05 美元, 下游钢材现货弱势, 上海螺纹现货跌 90。钢厂高利润叠加高焦炭价格使得市场对高品矿结构性紧缺预期加强, 矿石整体基本面矛盾弱化, 焦炭及成材端矛盾更明显。建议观望。仅供参考。

螺纹钢: 昨日收盘后, 钢坯跌 50, 跌幅不及预期。现货市场普遍走弱。期螺夜间探底回升。建议投资者空单持有, 1801 合约涨过 3845 离场观望。仅供参考。

市场消息:

1. 周三央行公开市场进行 1000 亿元 7 天期逆回购操作, 800 亿元 14 天期逆回购操作。央行公开市场当日将有 2200 亿逆回购到期。
2. 近日, 江苏省政府办公厅印发《关于开展全省防止“地条钢”死灰复燃、钢铁去产能和减煤综合督查的通知》。《通知》称, 江苏省此次督查于 8 月 21 日~25 日开展, 督查组将会随机抽查中(工)频炉企业, 检查已取缔“地条钢”生产企业的中频炉、工频炉流向和企业转型情况, 检查新排查出的中(工)频炉甄别和处置情况, 检查是否存在在电炉等产能设备掩盖下违法违规生产行为的整治情况等。检查尚未完成今年钢铁去产能任务的工作进展情况。包括: 是否印发总体方案、已开展的工作、存在的问题、下半年及明年工作计划和具体保障措施等。
3. 日本经济产业省最新公布的调查结果显示, 今年三季度日本钢铁企业计划将钢材产量提高至 2327 万吨, 同比和环比分别增长 2.0%、4.1%。日本钢材贸易商称, 日本钢厂计划增产反映了其需要提高产量以满足国内稳定的需求的观点。该贸易商称, 其实海外市场需求并不差, 但日本钢铁企业仍然将生产重点放在优先满足国内需求上, 因此钢材出口同比出现下滑。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	578.5	-23.0	1662490	-39052
焦炭 1801	2352	19	323552	30914
螺纹钢 1801	3779	-156	3506930	257010

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	+0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	650	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	590	-25
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	585	-25
钢坯: Q235: 唐山	3740	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4050	-90
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4030	-110
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3950	-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	578.5	普氏指数	折算	-41.5
		75.3	620	
RB1801	3779	上海螺纹钢	折算	-396
		4050	4175	

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%	75.30	-4.05
TSI:62% (滞后一期)	78.80	+0.80
MBIO:62%	77.82	-1.83

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	75.05	-0.51
新加坡铁矿石掉期: 9月合约	74.46	-1.96
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	70.13	-1.98

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。