

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年8月28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: 矿石基本面有边际改善, 港口库存自7月末以来累计下滑837万吨, 大矿山发货低于预期, 钢厂日均疏港量再创历史新高299.6万吨。但当前矿价主要由高品位矿结构性问题主导, 走势受产业链中其它品种影响较大。短期钢材库存, 尤其是螺纹钢社会库存连续小幅回升, 钢材基本面有走弱迹象, 一旦钢价走弱, 矿石或将再度陷入深跌。建议轻仓沽空。仅供参考。

螺纹钢: 周末唐山钢坯跌80, 预计本日期螺低开。钢坯走弱可能是因为短期河北煤改气导致下游轧材暂时停产。上周社会库存回升, 螺纹钢库存回升1.8%。建议轻仓沽空。仅供参考。

市场消息:

1. 四川省安全生产大检查督导和取缔地条钢工作汇报暨意见反馈会在蓉召开。
2. 国家发改委表示, 下一步将大力推动企业兼并重组。完善政策环境, 鼓励有条件的企业实施跨地区、跨所有制兼并重组。推动重点地区钢铁企业加快兼并重组, 力争取得新的突破。
3. 国家发展和改革委员会有关负责人25日表示, 今年是我国钢铁去产能的攻坚之年。有关方面将继续严格落实钢铁去产能的进度质量要求, 防止已经化解的过剩产能死灰复燃。
4. 据机构对天津当地部分管厂、型钢厂、带钢厂等调查, 目前部分镀锌、酸洗及热轧带钢的厂家接到相关通知要求停产, 但尚未有明确文件, 而多数管厂、型钢厂表示暂时没有相关信息, 生产多数正常。另个别企业接到口头通知, 要求减排50%, 预计主要影响到烧结方面。
5. 今年《政府工作报告》提出, 年内再压减钢铁产能5000万吨左右。2017年全国共有天津、河北、山西、黑龙江、江苏、浙江、安徽、山东、广东、四川、云南、新疆等12个省(区、市)和中央企业安排了粗钢压减计划。国家发展改革委日前发布的消息显示, 截至5月底, 全国累计压减粗钢产能已占全年目标任务的85%左右, 广东、四川、云南三省已经完成了全年目标任务。截至6月底, 全国共有27个省(区、市)取缔了存在的“地条钢”企业。

6. 福建三钢集团三明本部 7 月份的自发电量达 1.19 亿千瓦时，首次突破 1 亿千瓦时大关，该月自发电比例达到 63.2%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	585.5	2.0	1597100	-43448
焦炭 1801	2475	92	325002	-4020
螺纹钢 1801	3930	103	3107668	-165414

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	+0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	597	+0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	592	+0
钢坯: Q235: 唐山	3780	+10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4130	+60
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4110	+60
螺纹钢: HRB400 20MM: 唐山	3980	+10

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	585.5	普氏指数	折算	-46.5
		76.85	632	
RB1801	3930	上海螺纹钢	折算	-328
		4130	4258	

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%	76.85	+0.40
TSI:62% (滞后一期)	76.50	-0.90
MBIO:62%	78.38	+1.22

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	75.19	-0.28
新加坡铁矿石掉期：9月合约	75.97	+1.49
新加坡铁矿石掉期：1月合约	71.40	+0.62

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。