

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月6日星期三

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: 铁矿石夜盘走低, 港口现货小幅下跌。目前铁矿石库存小幅下降但依然维持高位, 同时成材需求端对铁矿石有压制作用。另一方面, 钢厂高利润使得高低品位矿价差短期难以收窄。建议投资者观望为主, 仅供参考。

市场消息:

- 9月5日, 国务院总理李克强考察太钢集团临汾钢铁有限公司。通过淘汰落后产能、分流转岗职工, 该企业今年扭亏为盈。在一片正在拆除的落后产能厂房前, 李克强寄望太钢浴火重生: 产品档次要高, 冗员要少, 效益要好。总理说, 人是最宝贵的资源, 在落后产能的企业有时可能是“包袱”, 腾挪到新的企业就可能会变成人才, 创造更多财富。
- 9月4日, 云南省安委办公布《云南省2017年钢铁和电解铝行业开展安全生产执法专项行动推动落后产能退出工作方案的通知》要求, 对云南现有正常生产的钢铁和电解铝企业开展安全生产执法专项行动, 对不具备安全生产条件的产能, 在2017年12月底前未整改或整改后仍不合格的, 一律提请地方政府依法实施关闭退出。
- 针对网传“河北胜宝钢铁高炉发生爆炸”的新闻及部分视频, 9月3日廊坊市政府通过官博, 确认高炉没有爆炸, 事实情况为铁水引发的“爆鸣”。负责人表示, 此事件并未造成人员伤害。
- 唐山市目前已起草《唐山市2017-2018年秋冬季大气污染防治综合治理攻坚行动方案》, 对唐山市采暖季钢铁产能限产及焦化、铸造、建材、运输等行业错峰生产和运输做出了明确规定。相关部门坚持有保有压, 精准施策, 科学指导钢铁、火电、水泥等重点工业企业实行错峰生产和运输。同时, 开展钢铁企业精细化管理暨污染深度治理行动, 对标先进, 打造更多环保治理投入的标杆典范。
- 近来, 不锈钢消费明显回升。在消费增长的拉动下, 钢厂利润好转, 纷纷增加产能利用率, 且前期停产的企业也纷纷复产, 其中德龙产能置换复产, 青山印尼不锈钢项目复产——不锈钢产能集中释放, 但库存并未出现大幅增长, 7月表观消费增速达到11%。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	576	10.5	1675496	11140
焦炭 1801	2305	21	257050	-13590
螺纹钢 1801	4084	24	4401552	-480

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%	535	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	635	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	587	-13
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	585	-13
钢坯: Q235: 唐山	3820	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4180	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4190	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4030	-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	576	普氏指数	折算	-73.77
		77.9	649.77	
RB1801	4084	上海螺纹钢	折算	-225.28
		4180	4309.28	

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

新加坡铁矿石掉期:

	最新价	变动
新加坡铁矿石掉期: 9月合约	75.85	-0.85
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	71	-0.75

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。