

## 铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月7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:

**兴证铁矿:** 铁矿石夜盘走低, 港口现货价格持稳。澳洲上周发货 1527.6 万吨, 环比减少 202.9 万吨, 巴西则小幅上升, 总体来看后期港口库存仍然将维持高位。预计铁矿石偏弱震荡, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

### 市场消息:

1. 太原市经信委近日召开 2017 年冬季采暖期实施工业错峰生产工作会议。对钢铁企业实施分类管理, 按照污染排放绩效水平, 制定错峰限停产方案。采暖季钢铁企业全面实施限产, 以高炉生产能力计, 采用企业实际用电量核实。
2. 环保部消息, 截至 9 月 4 日, 第四批中央环保督察的 8 个督察组均已完成第二阶段下沉督察任务, 并已启动第三阶段督察。期间累计查处案件 18565 件, 处罚金额达 28087.83 万元。
3. 2017 年二季度, 美国和欧洲市场迎来钢材需求旺季, 钢材价格持续回升。二季度, 美国钢铁公司钢材发货量为 383 万短吨, 环比小幅增长 4.8%, 但同比小幅下滑 1.4%; 受益于钢材平均销售价格上涨, 其净销售收入为 31.44 亿美元, 环比和同比分别大幅增长 15.4%和 21.7%。
4. 日前, 穆迪将亚洲钢铁业的展望从负面调整为稳定, 原因是预计行业盈利能力将保持稳定。穆迪副董事总经理朴根佑表示, 调升亚洲钢铁业展望的主要原因是亚洲受评钢铁企业以吨钢 EBITDA 衡量的盈利能力自 2016 年下半年开始大幅好转, 预计未来 12 个月其盈利能力将保持稳定。此外, 中国化解过剩钢铁产能和亚洲钢铁需求总体稳定将是推动钢铁企业盈利能力的主要因素。稳定展望也反映了中国采购经理指数维持高于 50 的水平, 表明作为全球最大的钢铁市场, 中国的制造业活动略有上升。

## 行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	550	-26	1810142	134646
焦炭 1801	2340	35	282834	25784
螺纹钢 1801	3986	-98	4418232	16680

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	589	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	587	2
钢坯: Q235: 唐山	3840	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4160	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4170	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4020	-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	550	普氏指数	折算	-87.84
		76.4	637.84	
RB1801	3986	上海螺纹钢	折算	-302.66
		4160	4288.66	

## 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	75.7	-0.15
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	70.65	-0.35

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。