

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月11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:

兴证点钢: 周末钢坯价格回落 70 元/吨。由于上周五夜盘期螺大幅回落。价格已经跌破长期趋势,技术面转空。建议空单持有,尾盘在 3850 以下继续加仓。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿港口库存小幅下降,但仍处于高位,并且随着到港量的增加,短期港口库存还有回升的压力。另一方面,钢厂高利润使得铁矿石结构性短缺的问题仍然存在。预计铁矿偏弱震荡,建议投资者暂时观望,仅供参考。

市场消息:

- 9月8日,河北省环保厅各执法检查组继续对各驻点市开展现场执法检查,共检查企业 256 家,发现问题企业 94 家,涉及各类环境问题 107 个。河北敬业钢铁无证排污,河北省环保厅拟对其立案处罚。
- 冶金工业经济发展研究中心副主任郑玉春:当前钢价只比 1994 年略高。不过,郑玉春也强调,钢材价格的大幅波动会对钢铁行业及下游用户造成很大危害,所以需要控制钢材价格的大幅上涨。
- 9月7日,宝钢股份钢管条钢事业部发布通知称,宝钢股份将对烟台地区钢管业务进行同城整合——由烟台鲁宝钢管有限责任公司吸收合并烟台宝钢钢管有限责任公司,并以现金方式向鲁宝钢管增资 20 亿元;烟宝钢管注销,其业务、人员、资产及债权债务由鲁宝钢管承继。吸收合并从 2017 年 10 月 1 日起正式执行。
- 近日,北京、天津、唐山多地发布了 2017 年-2018 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案细化落实方案。在工业污染防治方面,三地均明确要进行错峰生产。其中,北京将坚决退出水泥生产行业,建材、化工企业要错峰生产。唐山、天津采暖季钢铁限产 50%,唐山铸造企业及水泥、砖瓦窑、陶瓷等建材行业,采暖季全部实施停产。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	534.5	-11	1836252	-65356
焦炭 1801	2402	26.5	316196	33632
螺纹钢 1801	3916	-42	4229236	-56652

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%	625	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	577	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	575	-3
钢坯: Q235: 唐山	3830	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4110	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4140	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4000	0

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	534.5	普氏指数	折算	-85.44
		74.15	619.94	
RB1801	3916	上海螺纹钢	折算	-321.11
		4110	4237.11	

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	74.21	-0.79
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	68.79	-0.68

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。