

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月12日星期二

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: 昨夜螺纹钢期货小幅震荡反弹。期螺跌入原先震荡区间中。8月下旬粗钢产量小幅回落, 钢厂库存回落。建议空单持有, 1801 合约站稳 4000 离场。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石夜盘期货走高, 昨日港口现货价格持稳。目前铁矿港口库存处于高位, 下游钢厂补库积极性不高。预计铁矿石短期仍以震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 据中国钢铁工业协会统计, 2017年8月下旬会员钢企粗钢日均产量 184.72 万吨, 旬环比减少 6.99 万吨, 减幅 3.65%; 全国预估日均产量 240.63 万吨, 旬环比减少 0.67 万吨, 减幅 0.28%。截至 8 月下旬末, 会员企业钢材库存量为 1222.63 万吨, 旬环比减少 94.79 万吨, 减幅 7.2%。
2. 针对目前产生的中央环保督察“抓小不抓大”的不实舆论, 《人民日报》撰文指出, 之所以会有这种不实舆论, 一种情况是信息不对称, 公众对环保执法监管与督察的具体情况不了解; 还有一种情况是, 一些环境违法的中小企业受到处罚后, 利益相关者别有用心地传播不实信息, 故意混淆视听, 用这种消极的方式对抗中央环保督察和监管执法。持续开展的第一轮中央环保督察, 目前已实现 31 个省(区、市)全覆盖。
3. 中国铁路总公司 9 月 8 日公布数据显示: 今年前 8 个月, 国家铁路货运总发送量继续保持高速增长, 货物发送量达 19.36 亿吨, 同比上涨 14.6%。其中 8 月份, 国家铁路货物发送量达 2.50 亿吨, 同比上涨 11.5%。中铁总称, 当前大宗货物运量持续回升。煤炭、金属矿石、钢铁、粮食等大宗物资装车均保持 10% 以上同比较大幅度增长。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	533.5	-1	1725704	-110548
焦炭 1801	2414.5	12.5	314132	-2064
螺纹钢 1801	3915	-1	4100088	-129148

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%	620	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	565	-12
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	563	-12
钢坯: Q235: 唐山	3790	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4080	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4120	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3990	-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	533.5	普氏指数	折算	-85.24
		74	618.74	
RB1801	3915	上海螺纹钢	折算	-291.19
		4080	4206.19	

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	74.65	0.5
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	69.4	0.55

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。