

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月13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:

兴证点钢: 昨日晚间期螺小幅震荡, 昨日现货持平或小涨, 钢坯持平。观察近期旺季复苏情况。建议空单持有, 1801 合约 3990 离场。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石夜盘期货震荡, 昨日港口现货价格持稳, 成交有所回暖。但目前铁矿港口库存处于高位, 同时受环保检查影响下游钢厂需求难以持续回暖。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. 根据天津市日前印发实施的《2017-2018 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》, 今年采暖季天津将对钢铁、铸造、建材、焦化等重点行业实施错峰生产, 钢铁产能限产 50%, 对涉及大宗原材料及产品运输的重点用车企业实施“一厂一策”错峰运输。
2. 7 月下旬以来, 港口库存持续下降, 日均疏港量连创新高, 钢厂在高利润下, 对高品矿需求不减, 进口矿库存可用天数维持在 27 天的高位, 这与供暖季限产导致部分钢厂提前囤积烧结矿有关。国内矿方面, 最新数据显示, 矿山产量增加, 库存减少。上周澳洲、巴西铁矿石到港量环比增加, 高品矿供给紧张问题得到缓解。
3. 9 月 11 日晚间, 中国铝业股份有限公司和中钢国际工程技术股份有限公司发布了公司自 9 月 12 日起停牌的公告, 均称公司停牌与筹划重大事项有关。中国铝业 H 股不会停牌, 仍将正常交易。
4. 今年 1 月~8 月, 我国地方政府债发行总额已达到 3.18 万亿元。从各地的发行情况来看, 8 月发行地方政府债的地区数量有所减少, 共有 16 个省级地方政府发行了地方政府债, 其中发行量位居前三位的地区有四川、云南和浙江, 当月发行量最少的地区是河北。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	548	14.5	1796334	70630
焦炭 1801	2468	53.5	319506	5374
螺纹钢 1801	3959	44	4123024	22936

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	572	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	570	7
钢坯: Q235: 唐山	3790	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4080	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4150	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4000	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	548	普氏指数	折算	-85.24
		75.45	630.28	
RB1801	3959	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	4736	586

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%	75.45	1.45
TSI:62% (滞后一期)	73.6	-0.1
MBIO:62%	76.37	1.88

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: 9月合约	75.35	0.7
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	70.35	0.95

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。本人不曾因也将来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。