

## 铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月18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:** 上周社会库存继续回升,旺季需求复苏不足,而生产迅速恢复,市场预期转弱,期螺转弱。建议投资者继续逢高沽空为主。

**兴证铁矿:** 铁矿石库存仍然维持高位,同时随着外矿发货的回暖,后期矿石结构性短缺或有好转;此外目前钢厂补库积极性不高,铁矿需求偏弱。预计铁矿石短期弱势震荡为主,建议投资者暂时观望,仅供参考。

### 市场消息:

1. 据统计,目前,已有河北省唐山市、石家庄市、邯郸市,以及天津市,山西省长治市、晋城市,山东省淄博市,河南省安阳市、焦作市等九个城市明确规定2017-2018秋冬季(采暖季)实施钢铁产能限产50%。
2. 根据印度钢铁企业联合会发布的数据,8月份,印度钢材出口量同比上涨35.9%至92.3万吨,创2017财年(4月1日起)以来当月出口最高值。业内人士指出,出口量的增加从侧面反映了印度国内钢材消费的不足。
3. 9月13日,最新一期的BDI指数报1344点,突破1300点,航运业回暖趋势进一步确定。业内人士认为,本轮BDI上涨主要受运输铁矿石的海岬型船运价上涨带动。该船型对应运价指数BCI较7月初上涨172.6%。从季节性规律来看,9月份亦处于“淡旺季切换”的时间窗口。
4. 8月份,国家发改委共审批核准固定资产投资项目8个,总投资107.6亿元。这些项目主要集中在水利、高技术等领域。截至今年7月底,13大类重大工程包已累计完成投资10.2万亿元,开工56个专项、599个项目。
5. 中国宝武总经理陈德荣于9月11日在上海举办的媒体见面会上透露,四源合钢铁产业结构调整基金和集团旗下正在积极筹备的冶金资产管理公司,将是未来兼并重组其他钢企的主要手段,目前与几家钢企正在交流中。

## 行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	508	-2	1932056	-48902
焦炭 1801	2279	-95.5	303548	-11540
螺纹钢 1801	3805	-26	4193564	-199298

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%	615	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	563	-10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	560	-10
钢坯: Q235: 唐山	3700	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4060	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4090	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3970	-40

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	508	普氏指数	折算	-92.45
		71.7	600.45	
RB1801	3805	上海螺纹钢	折算	-380.57
		4060	4185.57	

## 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	2000	2000
焦炭: 手	1640	780
螺纹钢: 吨	5640	904

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%	71.7	-2.3
TSI:62% (滞后一期)	73.4	-0.9
MBIO:62%	72.13	-1.86

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	72.95	-0.65
新加坡铁矿石掉期: 1月合约	65.65	-1.05

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。