

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月21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:

兴证点钢: 期螺昨日冲高回落, 环保冲击部分城市工地停工导致需求暂停。建议长线空单持有, 短线空单涨过 3810 观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜弱勢震荡, 港口现货价格走低。目前铁矿港口库存处于高位, 澳洲发货量也继续维持高位, 上周发往中国铁矿量达到 1396.4 万吨, 而另一边钢厂的补库意愿则不强, 铁矿石继续承压。建议投资者暂时观望, 等待后续沽空机会, 仅供参考。

市场消息:

1. 美联储缩表靴子正式落地。美联储公布 9 月利率决议, 维持基准利率在 1%-1.25% 不变, 同时宣布将在今年 10 月起启动渐进式被动缩表, 并将在 10 月 13 日宣布抵押贷款支持证券 (MBS) 再投资的初始上限。此次决定获得 FOMC 一致通过。
2. 环境保护部大气环境管理司司长刘炳江 9 月 19 日表示, 包括钢铁、水泥、平板玻璃、电解铝等在内的非电力行业, 是目前大气污染治理的重点。
3. 中国海事服务网消息, 9 月 19 日因各类船舶运价齐升, BDI 指数继续上涨。如整体干散货指数涨 17 点, 或 1.22%, 报 1,415 点。该指数衡量的是铁矿石、水泥、谷物、煤炭和化肥等资源的运输费用。
4. 国家统计局公布的数据显示, 今年 1 月~8 月份基础设施投资 (不含电力、热力、燃气及水生产和供应业) 同比增长 19.8%, 增速比 1 月~7 月份回落 1.1 个百分点, 继 7 月继续回落。业内人士表示, 基建增速放缓, 主要源于财政支出的放缓和政策影响下非标融资的减少, 但资金来源问题不会对下半年基建投资造成超预期冲击。
5. 近日, 鞍钢集团与大连重工起重集团在大连签订战略合作协议。双方将在前期合作的基础上, 在冶金机械、起重机械、港口机械、散料装卸机械、钢材产品等多个领域, 开展更加广泛、密切的“升级版”交流与合作。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	492.5	-5.5	2054926	62460
焦炭 1801	2197	20	290234	20264
螺纹钢 1801	3758	18	4159386	-33054

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%	530	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	600	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	552	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	552	-3
钢坯: Q235: 唐山	3700	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4030	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4040	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3930	-30

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	492.5	普氏指数	折算	-77.31
		67.85	569.81	
RB1801	3758	上海螺纹钢	折算	-396.64
		4030	4154.64	

仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	1500	-500
焦炭: 手	20	-1620
螺纹钢: 吨	5640	0

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%	67.85	-0.8
TSI:62% (滞后一期)	68.3	-2.5
MBIO:62%	69.65	0.8

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: 1月合约	63.95	0.65
新加坡铁矿石掉期: 3月合约	71.25	2.5

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。