

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月25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: 周末钢坯先跌 50 后小幅回升, 上周钢材库存回落, 但幅度较小, 螺纹库存回落较多, 热卷库存回升。建议少量多螺空卷套利。此外, 前期钢材空单持有。仅供参考。

兴证铁矿: 兴证铁矿: 目前铁矿石库存维持高位, 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, 等待沽空机会, 仅供参考。

市场消息:

1. 中钢协辟谣钢企“暴利”传言。近期, 一则“钢厂每吨钢利润超过千元, 暴利重现”的消息被广泛传播。对此, 拥有包括首钢在内的 358 个钢铁会员企业的中国钢铁工业协会回应称, 今年前 7 个月, 钢协会员企业吨钢利润平均为 179 元, 和社会上所流传的吨钢盈利差距甚大。
2. 宝钢股份发布公告称, 公司以 45.95 亿元对价收购澳大利亚和新西兰银行集团有限公司(以下简称“澳新银行”)持有的上海农村商业银行股份有限公司(以下简称“上海农商行”) 10% 股权。
3. 新疆八一钢铁股份有限公司(以下简称“八一钢铁”, 600581.SH) 公告称, 公司将其所持有的宝钢集团新疆八一钢铁有限公司(以下简称“八钢公司”) 向其开具的 25.1 亿元商业承兑汇票与八钢公司下属的标的资产等值部分进行置换。对此, 钢铁业内人士普遍认为, 这将使八一钢铁实现钢铁一体化经营, 减少关联交易, 利于提高其收益水平。
4. 唐山市关于启动应急减排措施应对重污染天气的过程通知, 经市气象局、市环境监测中心站和市环保调度指挥中心专家组联合会商研判, 预计从 9 月 25 日起, 唐山市空气质量以重度污染为主, 不利于污染物扩散, 市政府决定 9 月 25 日 0 时起启动应急减排措施, 全市钢铁企业球团竖炉、烧结限产 50%, 焦化企业出焦时间一律延长至 36 小时以上, 具体解除时间将另行通知。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	466.5	-5.5	2158142	-61890
焦炭 1801	2032	-54	284146	-9458
螺纹钢 1801	3554	-101	4317050	-126456

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%	585	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	530	-15
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	530	-15
钢坯: Q235: 唐山	3520	-100
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	-90
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3890	-100
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3770	-130

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	466.5	普氏指数	折算	-58.76
		62.25	525.26	
RB1801	3554	上海螺纹钢	折算	-456.31
		3890	4010.31	

仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	1400	0
焦炭: 手	20	0
螺纹钢: 吨	3881	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%	62.25	-0.9
TSI:62% (滞后一期)	63	-5
MBIO:62%	63.56	-2.53

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	60	-3.65
新加坡铁矿石掉期: 2月合约	59.24	-3.53

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。