

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

2017年9月27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: 兴证点钢: 昨日期螺价格小幅震荡反弹。节前市场减仓为主。现货小幅回暖节前备货为主。但仍然没有足够理由转多。建议空单持有, 多螺空卷套利。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿隔夜窄幅震荡, 港口现货价格小幅走低。昨日 Mysteel 统计的铁矿全国 45 个港口库存为 13217 万吨, 较上周五增 43 万吨, 随着外矿发货的回暖, 后期港口库存有继续走高的压力。铁矿基本面近期没有好转, 建议投资者暂时观望, 等待逢高沽空的机会, 仅供参考。

市场消息:

- 9月25日, 郑州市出台《郑州市2017~2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动实施方案》。《方案》表示, 2017年9月20日前制定错峰限停产方案, 使用高炉生产的钢铁企业, 采暖季钢铁产能限产50%。除满足达标排放要求的电炉、天然气炉外, 其他采暖季实施停产。电炉、天然气炉在黄色及以上重污染天气预警期间应停产。炭素企业达不到特别排放限值的, 全部停产, 达到特别排放限值的, 限产50%以上。
- 近期, 韩国几家主要造船商和钢铁制造商已就钢铁价格问题进行了数周的谈判, 但双方仍面临较大分歧。据悉, 厚钢板约占造船成本的20%, 这意味着其价格的变化将对造船商产生一定的影响。韩国现代重工等大型造船厂近年来一直处于亏损状态, 因此, 迫切需要通过削减成本来维持运营。
- 9月15日, 中国船舶工业行业协会发布1月~8月份我国船舶工业经济运行数据。据统计, 1月~8月份, 我国造船完工量继续增长, 新承接订单和手持订单量同比下降, 工业总产值等主要经济指标同比继续下降, 但降幅不断收窄。
- 9月4日, 马钢冷轧CR1-CR4、镀锌CR1-CR4等共计8个牌号的汽车板产品, 顺利通过上汽通用汽车有限公司PSA(潜在供应商评审)审核。以此为新起点, 马钢将实现对上汽通用汽车的批量供货。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	464.5	-3.5	2194426	20804
焦炭 1801	1995.5	-17	285370	-12204
螺纹钢 1801	3614	11	4103522	-115164

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%	495	-15
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	550	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	505	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	505	-5
钢坯: Q235: 唐山	3500	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3880	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3910	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3750	0

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
		普氏指数	折算	
I1801	464.5	64.6	543.96	-79.46
RB1801	3614	3880	4000.00	-386.00

仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	-20
螺纹钢: 吨	0	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%	64.6	2.35
TSI:62% (滞后一期)	63.4	0.5
MBIO:62%	64.95	1.89

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	61.2	0.2
新加坡铁矿石掉期: 2月合约	60.25	0.1

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。