

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研究发展部

黑色研究团队

2017年10月25日星期三

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

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡有所回落, 近期消息山东部分地区工地停工令暂缓。现货预计短期偏强。但是期螺面临方向性选择。建议前空持有或观望, 涨过 3800 离场。仅供参考。

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

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整, 港口现货价格持稳。昨日港口库存方面较上周五有较大幅度增加, 后续仍将维持在高位, 同时唐山地区环保限产力度加大, 未来铁矿石需求或进一步受到影响。目前铁矿石供应压力较大, 中期仍不乐观。建议投资者暂时观望, 等待后续逢高沽空的机会, 仅供参考。

市场消息:

1. 央行参事盛松成称, 未来 M2 增速将趋于合理水平, 预计社会融资规模和 M2 增速不一致将逐步缩小。当前造成社会融资规模增速与 M2 增速不一致的主要原因是金融去杠杆; 人民币国际化的长期目标不可逆转, 目前是推进人民币国际化的有利时机。
2. 安监总局近日印发《安全生产标准“十三五”发展规划的通知》, “十三五”期间拟制定标准 362 项, 其中强制性标准 231 项, 争取在“十三五”期间基本建成较为完善的覆盖煤矿、非煤矿山、危险化学品等 12 个行业领域的标准体系。
3. 印度将发布新规 或冲击中国不锈钢出口。近日印度官员表示, 印度正在加强对消费性商品和资本货物的质量管控。新规针对的是玩具、电子产品、机械、食品加工、建筑和化工等行业, 以及由中国主导的行业。与此同时, 印度正加大对进入当地电力和电信市场的中国企业的审查。
4. 世界钢铁协会公布数据显示, 全球粗钢产量 9 月触及 2 月以来最低, 因主要产国中国加大环保力度, 国内钢厂减产; 全球纳入该协会统计的 66 国 9 月粗钢产量达到 1.414 亿吨, 较上年同期增长 5.6%, 但较前月下降 2.3%, 并创 2 月以来最低月度产出。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	457.5	-1	2599244	-80616
焦炭 1801	1681	-7	305302	-13044
螺纹钢 1801	3739	39	4010112	-82672

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%	470	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	520	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	477	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	473	3
钢坯: Q235: 唐山	3770	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3980	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4040	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3880	50

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	457.5	普氏指数	折算	-71.74
		62.75	529.24	
RB1801	3739	上海螺纹钢	折算	-364.09
		3980	4103.09	

数据来源: Wind

仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭:手	0	0
螺纹钢:吨	30656	-3586

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%	62.75	2
TSI:62% (滞后一期)	60.3	-0.5
MBIO:62%	62.42	0.42

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	62.6	0.7
新加坡铁矿石掉期: 3月合约	62.7	0.9

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。