

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26日星期四

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: 夜间期螺价格震荡下行, 热卷下行力度更大。昨日白天市场冲高失败, 价格重新走弱。传闻本周社会库存回升或显示供需不佳。建议持空。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: 铁矿石隔夜弱勢震荡, 港口现货价格持稳。受环保政策推进的影响, 目前钢厂补库积极性不高, 成交较为清淡; 同时目前港口库存处于高位, 外矿发货回暖, 铁矿石供过于求的局面未有改观。预计短期铁矿震荡为主, 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. 9月份, 钢铁行业 PMI (采购经理指数) 为 53.7%, 较 8 月份小幅回落 3.5 个百分点, 连续 5 个月处在 50% 以上的扩张区间, 表明钢铁行业景气度维持高位。主要分项指数中, 生产指数小幅下降, 新订单指数、新出口订单指数和购进价格指数显著回落, 产成品库存指数回升但仍处在 50% 以下的收缩区间。国内钢材市场在经过 7 月、8 月份持续超预期的表现之后, 进入 9 月份整体旺季不旺, 生产和需求表现都稳中趋缓, 钢材出口维持低位, 企业库存有所累积, 原材料价格也从高位回落。
2. 从江苏省统计局获悉, 前三季度, 江苏省退出钢铁产能 584 万吨、水泥 240 万吨、煤炭 18 万吨。9 月末, 全省商品房待售面积同比下降 13.3%, 降幅比上半年扩大 0.4 个百分点; 其中住宅待售面积下降 21.8%, 降幅比上半年扩大 1.6 个百分点。
3. 秋冬季“蓝天保卫战”覆盖范围已达 8 省 34 市。天津: 秋冬季钢铁焦化铸造等 16 个行业实施错峰生产。河南: 实行绿色环保单位优先生产、高污染单位限制生产的差别化制度。
4. 经济参考报: 央行公开市场结束连续净投放。业内专家表示, 市场预计周内央行仍将保持必要的流动性支持力度, 10 月资金面有望实现平稳跨月, 总体表现可能好于预期。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	455	-2.5	2650474	51230
焦炭 1801	1681	-7	305302	-13044
螺纹钢 1801	3703	-36	4047342	37230

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	477	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	473	0
钢坯: Q235: 唐山	3740	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3980	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4050	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3900	20

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	455	普氏指数	折算	-73.84
		62.7	528.84	
RB1801	3703	上海螺纹钢	折算	-400.09
		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	29755	-901

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%	62.7	-0.05
TSI:62% (滞后一期)	61.7	1.4
MBIO:62%	62.24	-0.18

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	61.65	-0.95
新加坡铁矿石掉期: 3月合约	61.8	-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。