

钢矿日报

2018年9月21日 周五

东吴期货研究所

张璐

0512-62936002

zhanglu@dwqh88.com

倪耀祥

021-63123060

niyx@dwqh88.com

投资咨询从业资格证号：

Z0000182

节前最后交易日资金推动 基本面变化不大

品种合约	中短期走势观点	趋势星级	预计波动区间	走势分析简评	交易策略	止损止盈
螺纹钢	震荡偏空	★★	RB1901: 4100-4200	期货市场上，中秋节前的最后一个交易日，市场氛围活跃，钢材期货下午拉升，焦炭更是增仓上行。目前来看，限产放松已经落实，唐山文件已经发出来了，但是山西那边的限产在加强，这个大家的关注度不高，而且库存低，对螺纹的支撑还是比较强的，现在全国都是紧平衡的状态，现货螺纹眼看着跌不下去，而且1901合约的基差还比较大，期货上涨还有空间，因此螺纹处在一个上下都有空间的中间位置。	观望	
热卷	震荡偏空	★★	HC1901: 3950-4050	铁矿基本面在改善，但点位略显尴尬，前两天上冲还没到前高，就回落了，下方的成本支撑在470-480之间。铁矿暂时没看到大幅上涨的动力，还是处于一个区间波动的过程中。后续趋势性的判断还有待节后开盘的走势，目前还是以弱势震荡为主。	观望	
铁矿石	震荡偏空	★★	I1901: 495-515		观望	

一、市场数据

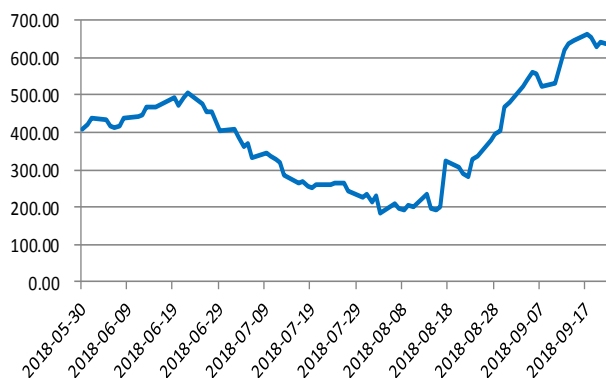
东吴期货钢矿煤焦每日监控/20180921							
各品种数据跟踪							
螺纹钢				焦炭			
项目	详细指标	数值	涨跌	项目	详细指标	数值	涨跌
现货价格	HRB400 20mm: 上海	4,630.0	-10.0	现货价格	准一级冶金焦: 天津港	2,575.0	0.0
收盘价	螺纹钢1905	3,886.0	15.0	收盘价	焦炭1905	2,277.5	56.5
	螺纹钢1901	4,149.0	25.0		焦炭1901	2,384.5	72.5
总成交量		3,693,408.0	-429,238.0	总成交量		645,558.0	73,236.0
总持仓量		3,321,938.0	-164,888.0	总持仓量		369,236.0	28,014.0
热轧板卷				焦煤			
现货价格	热轧板卷 5.75mm: 上	0.0	-4,310.0	现货价格	主焦煤: 吕梁	1,630.0	0.0
收盘价	热轧卷板1905	3,814.0	32.0	收盘价	焦煤1905	1,231.0	3.5
	热轧卷板1901	4,013.0	35.0		焦煤1901	1,286.5	10.0
总成交量		630,504.0	-181,632.0	总成交量		267,822.0	-87,838.0
总持仓量		740,994.0	-59,272.0	总持仓量		229,482.0	-20,944.0
铁矿石							
现货价格	PB粉61.5%: 青岛港	505.0	0.0				
收盘价	铁矿石1905	507.5	0.0				
	铁矿石1901	501.0	-1.0				
总成交量		632,652.0	-85,722.0				
总持仓量		872,356.0	-50,468.0				
价差数据跟踪							
期货跨期价差				基差			
螺纹钢	1901-1905	263.0	10.0	螺纹钢	主力	637.2	-3.3
热轧板卷	1901-1905	199.0	3.0	热轧板卷	主力	319.0	0.0
焦炭	1901-1905	107.0	16.0	焦炭	主力	226.5	-27.0
焦煤	1901-1905	55.5	6.5	焦煤	主力	350.5	6.5
铁矿石	1901-1905	-6.5	-1.0	铁矿石	主力	35.9	0.5
虚拟利润							
螺纹虚拟利润	现货	1,116.0	-27.1	热卷虚拟利润	现货	746.0	141.5
螺纹虚拟利润	期货	975.2	141.5	热卷虚拟利润	期货	839.2	-127.6

数

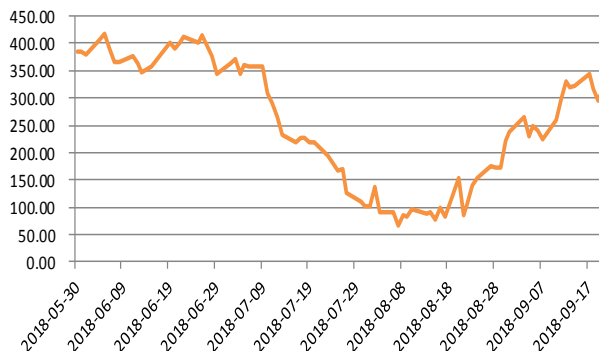
数据来源: Wind 东吴期货研究所

二、虚拟利润及价差走势情况

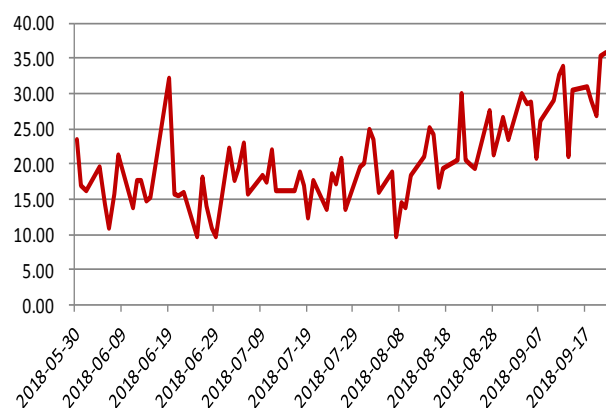
— 螺纹钢基差



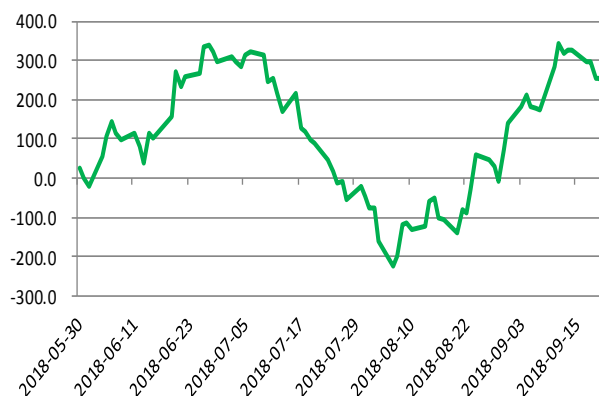
— 热卷基差



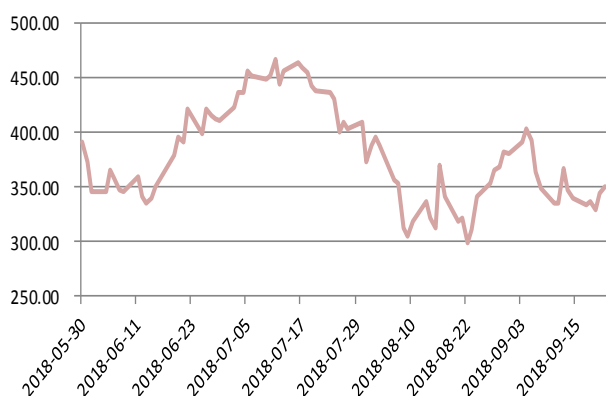
— 铁矿石基差



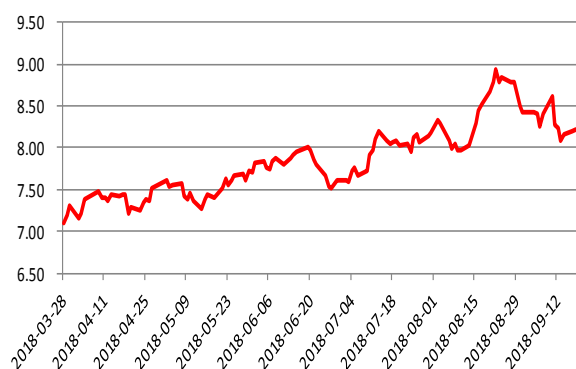
— 焦炭基差



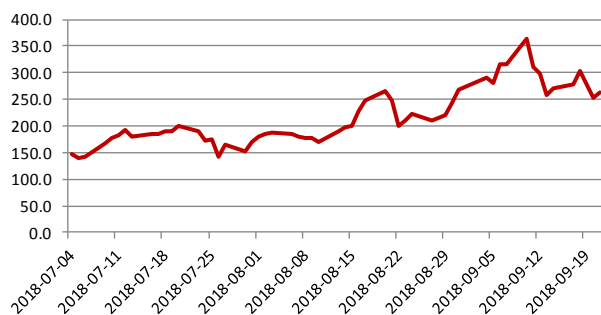
— 焦煤基差



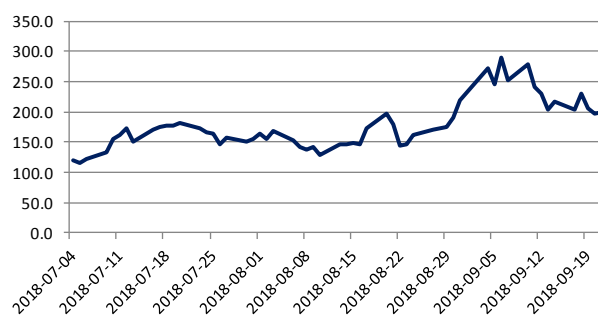
— 1901螺纹钢/铁矿石



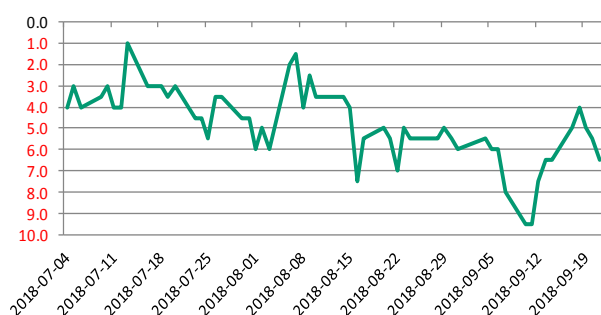
— 螺纹钢期货 跨期价差1901-1905



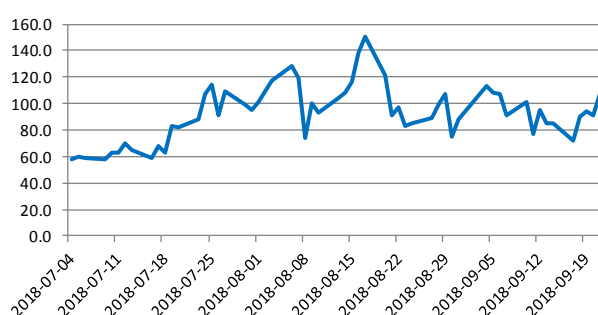
— 热卷期货 跨期价差1901-1905



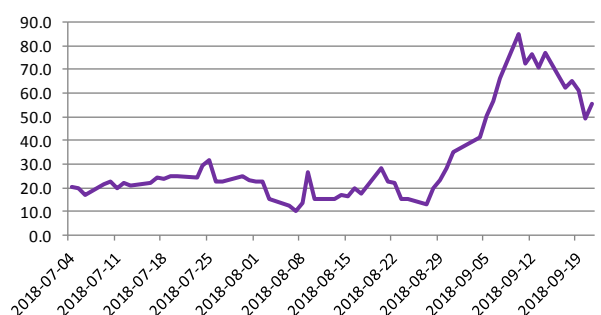
— 铁矿石期货 跨期价差1901-1905



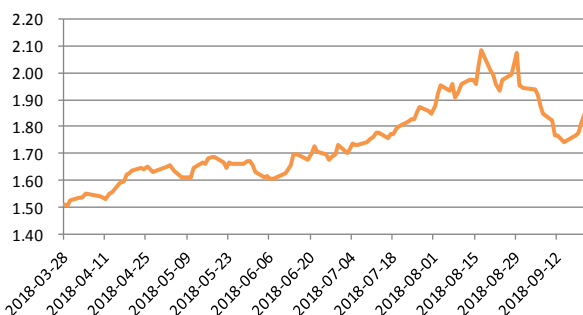
— 焦炭期货 跨期价差1901-1905



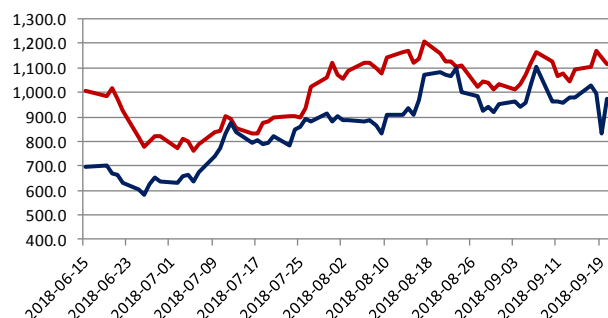
— 焦煤期货 跨期价差1901-1905



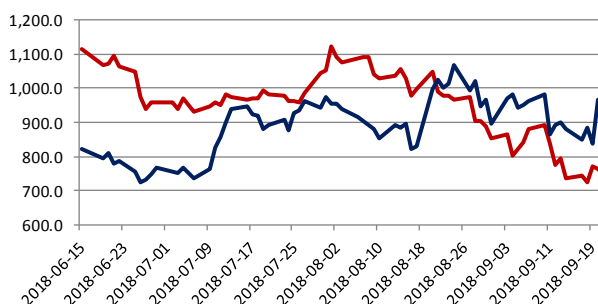
— 1901焦炭/焦煤



— 螺纹钢现货利润 — 螺纹钢1901盘面利润



— 热轧现货利润 — 热轧1901盘面利润



三、钢铁行业资讯

1、中钢协秘书长：中国钢产量已转入相对平稳的峰值平台期

据中国钢铁工业协会网站消息，中国钢铁工业协会党委书记、秘书长刘振江 9 月 20 日在第十八届中国钢铁原材料国际研讨会上发表讲话称，从阶段性看，中国钢产量已经由过去的快速增长期转入了相对平稳的、波动较小的峰值平台期。他表示，这是个阶段性的增长方式的重要转变。中国钢产量的这一阶段性平台期不可能转眼即逝，支撑它的是中国持续发展中偌大市场的刚性需求。

2、中钢协预计今年冬季钢铁限产可能没有去年那么严重

中国钢铁工业协会秘书长刘振江在一次会议上接受采访时表示，与去年相比，今年钢厂不太可能普遍被要求按一定比例减产。如果空气质量良好，需要的减产就会减少，反之亦然，他周三在大连表示，符合排放标准的工厂将获得豁免。

3、9 月上旬会员企业粗钢日均产量环比回升

据中钢协初步数据，9 月上旬中钢协会员企业粗钢日均产量为 197.2 万吨，旬比增长 3.69%；截至该月末，重点钢企钢材库存为 1225 万吨，旬比增长 2.69%。

4、法院受理抚顺特钢重整案 开始债权申报将实施债务重组

抚顺市中级人民法院根据上海东震冶金工程技术有限公司的申请，于 2018 年 9 月 20 日裁定受理抚顺特殊钢股份有限公司重整一案，并于同日指定北京市金杜律师事务所担任抚顺特钢管理人。

5、河钢集团：与塞尔维亚经济部签谅解议定书

9 月 19 日，在第 12 届夏季达沃斯论坛举办期间，河北省政府与塞尔维亚经济部签署关于中塞友好（河北）工业园区谅解备忘录，河钢集团与塞尔维亚经济部签署谅解议定书。

免责声明：

本刊中所有文章陈述的观点仅为作者个人观点，文章中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性、更新情况不做任何保证，文章中作者做出的任何建议不作为我公司的建议。在任何情况下，我公司不就本刊中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。**期市有风险，投资需谨慎！**