

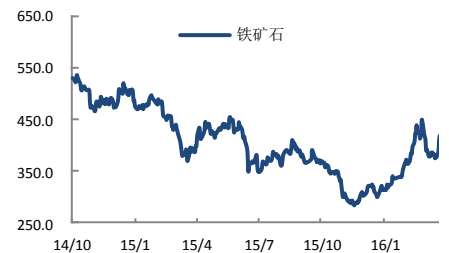
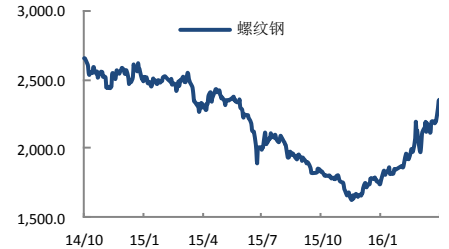
矿螺涨势稍缓 静待周度数据

关注度：★★★

报告日期

2016-04-15

主力合约



研究所

李梦杰

黑色金属分析师

从业资格号: F3012436

010-84183069

limengjie@guodu.cc

行情综述

昨日矿螺上涨之势暂缓。螺纹钢收于 2324 元/吨；铁矿石收于 417.5 元/吨。前二十名会员持仓变化方面，沪螺多头继续减仓，净多单减少 5.6 万手；连铁持仓变化不大。夜盘矿螺延续震荡，沪螺收于 2333 元/吨；连铁收于 418.5 元/吨。

市场要闻

【多个省市收紧土地供应政策，一二线城市楼市调控加码】

近一个月来已有多个省市针对土地供应市场采取收紧措施。4月11日，辽宁省国土厅要求全省各地从严落实房地产去库存工作，对于库存严重的地区，停止供应房地产开发用地。3月份，广东1个地级市和23个县（市、区）被暂停2016年新增建设用地指标使用或土地供应。湖南省则宣布今年将开展全省土地市场去存量专项行动。四川和降息南昌也采取了响应措施。（经济参考报）

【淡水河谷：世界最大铁矿石项目下半年投产】

淡水河谷矿产品（中国）有限公司铁矿部销售总监赵臻表示，目前世界最大铁矿石生产项目S11D预计投产时间为2016年下半年，年产能为9000万吨。（中国证券网）

【新华社：三四线楼市现有存量要卖30个月 去库存将是“持久战”】

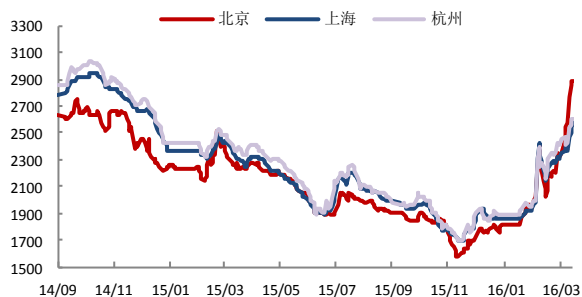
新华社评论称，从目前情况看，楼市去库存效果并不理想，城市间分化趋势继续加剧，三四线城市存销比仍高达30个月。各地要充分认识到去库存是一场“持久战”，没有一蹴而就的“猛药”，去库存政策一定要考虑因城施策，长短结合。

操作建议

现货方面，铁矿石普氏指数回落1.25美元，收于58.75美元/吨，港口现货持续上涨；螺纹钢现货涨势稍缓。临近周末，新一期的钢厂数据即将公布，但目前的情况来看，钢厂复工步伐将维持缓慢回升，对钢价仍有支撑，需要关注之后的上海地区线螺采购量数据，来验证当前下游需求的实际情况。操作上建议，前期多单适当减平仓，下方支撑位在2200。

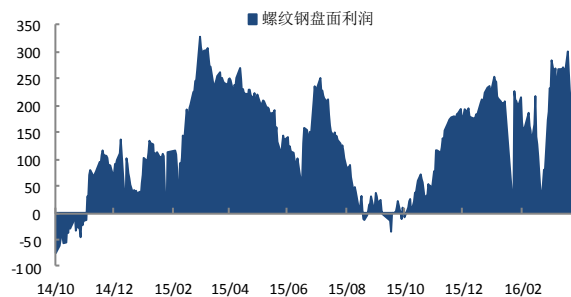
一、螺纹钢相关图表

图 1 螺纹钢现货价格 (HRB400 20mm)



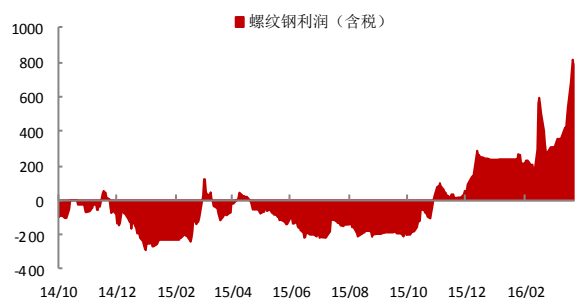
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 螺纹钢盘面利润



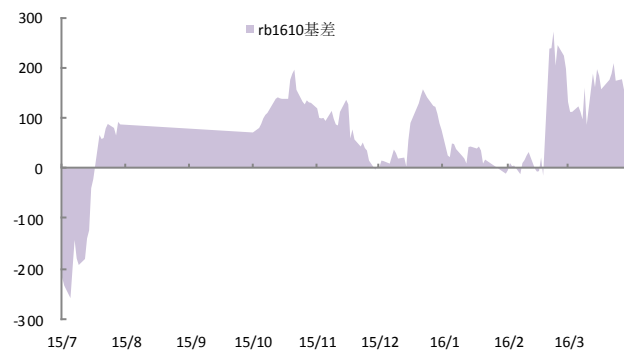
数据来源: 国都期货研究所

图 5 螺纹钢生产利润



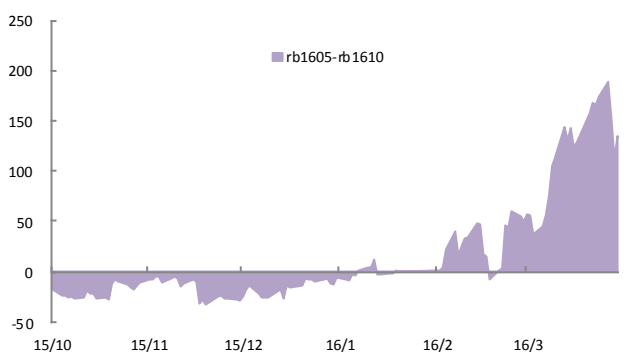
数据来源: 国都期货研究所

图 6 rb1610 与现货基差



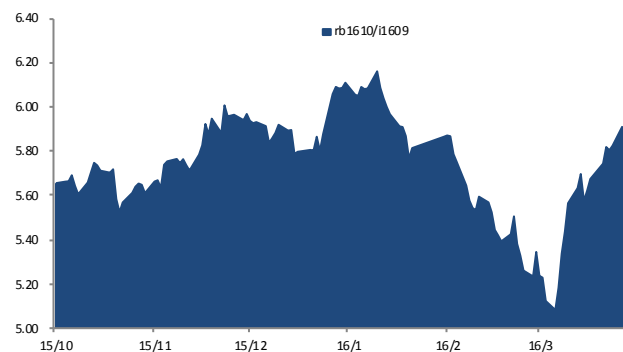
数据来源: 国都期货研究所

图 5 rb1605 与 rb1610 基差



数据来源: 国都期货研究所

图 6 rb1610 与 i1609 比价



数据来源: 国都期货研究所

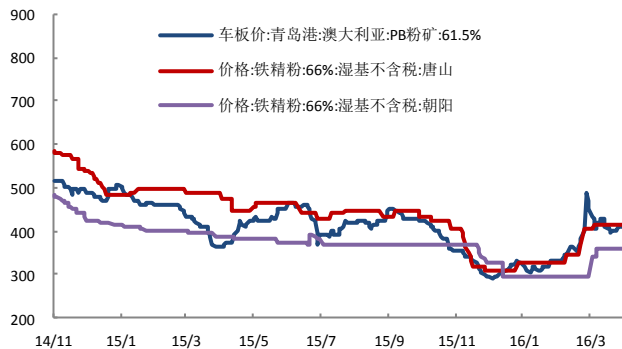
二、铁矿石相关图表

图 1 普氏铁矿石价格指数:62%Fe:CFR 中国北方



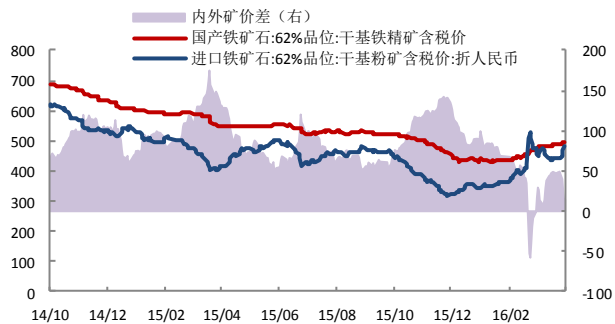
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 铁矿石现货价格



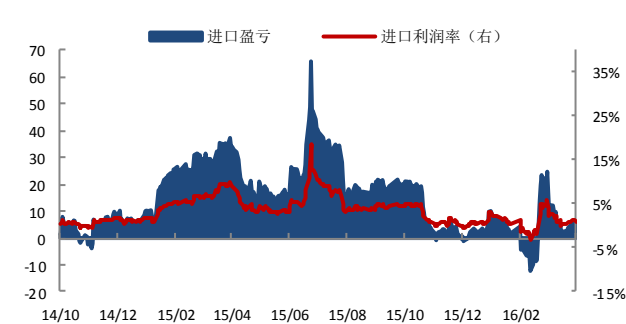
数据来源: wind、国都期货研究所

图 3 中国铁矿石价格指数 (CIOPI)



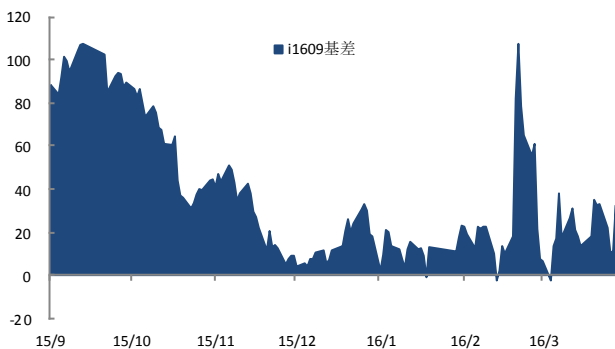
数据来源: wind、国都期货研究所

图 4 进口盈亏



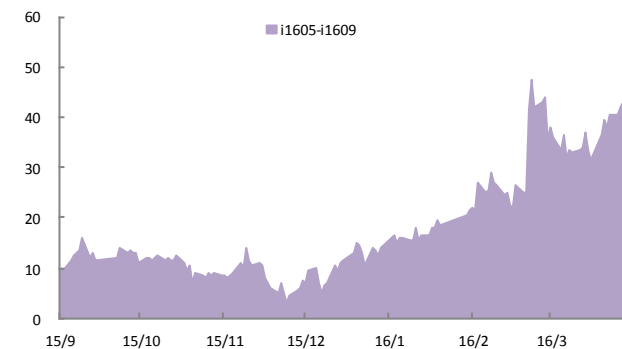
数据来源: 国都期货研究所

图 5 i1609 合约与现货基差



数据来源: 国都期货研究所

图 6 i1605 与 i1609 基差



数据来源: 国都期货研究所

三、螺纹钢主力合约成交持仓

表1 上一交易日沪螺主力合约成交持仓 (rb1610)

名次	会员简称	成交量	增减	名次	会员简称	持买单量	增减	名次	会员简称	持卖单量	增减
1	海通期货	1,556,181	-1,075,883	1	永安期货	155,446	-24,436	1	方正中期	169,072	-8,898
2	上海中期	729,442	-258,523	2	中信期货	154,638	-10,794	2	混沌天成	122,097	19,300
3	申万期货	727,249	78,407	3	国泰君安	106,869	14,132	3	永安期货	116,534	7,928
4	东证期货	596,746	-142,142	4	海通期货	106,582	2,284	4	一德期货	70,687	14,755
5	国泰君安	451,391	-399,155	5	方正中期	96,996	-1,089	5	中信期货	68,536	-4,369
6	国投期货	431,843	-246,366	6	华泰期货	76,017	1,963	6	美尔雅	58,125	-1,112
7	永安期货	317,848	-222,476	7	新潮期货	64,413	-335	7	海通期货	56,932	-635
8	华泰期货	298,275	-239,799	8	东证期货	63,634	9,196	8	华信万达	55,538	-1,665
9	同信久恒	263,362	-286,852	9	五矿经易	61,482	369	9	广发期货	52,843	5,565
10	中信期货	258,297	-271,828	10	银河期货	56,448	-9,497	10	申万期货	52,157	-15,172
11	方正中期	235,843	-146,536	11	浙商期货	54,880	-3,166	11	国金期货	49,505	-131
12	瑞达期货	195,109	-74,016	12	一德期货	36,885	-1,752	12	国富期货	49,028	21,515
13	光大期货	186,130	-134,787	13	申万期货	36,515	-6,513	13	光大期货	47,908	3,015
14	一德期货	172,323	-122,705	14	南华期货	35,749	-347	14	东证期货	47,633	2,356
15	鲁证期货	163,847	-93,756	15	宏源期货	35,181	658	15	南华期货	46,824	327
16	徽商期货	153,834	-149,986	16	中粮期货	34,540	105	16	国泰君安	43,181	-11,901
17	中信建投	152,919	-48,215	17	道通期货	34,051	-88	17	鲁证期货	40,706	-10,832
18	广发期货	137,875	-187,051	18	中投期货	26,589	730	18	东航期货	38,561	-2,531
19	银河期货	136,817	-169,167	19	中信建投	24,285	6,824	19	瑞达期货	38,246	9,217
20	南华期货	131,208	-89,721	20	东航期货	24,016	-2,386	20	华泰期货	35,236	5,802
合计		7,296,539	-4,280,557	合计		1,285,216	-24,142	合计		1,259,349	32,534
							净多单增量		-56,676		

数据来源：上期所、国都期货研究所

四、铁矿石主力合约成交持仓

表2 上一交易日连铁主力合约成交持仓 (i1609)

名次	会员简称	成交量	增减	名次	会员简称	持买单量	增减	名次	会员简称	持卖单量	增减
1	东证期货	568,020	252,420	1	方正中期	66,497	-5,959	1	中信期货	61,054	7,526
2	国投期货	479,545	73,529	2	中信期货	57,783	14,252	2	银河期货	37,339	6,717
3	银河期货	425,745	123,451	3	永安期货	53,035	-25,851	3	国贸期货	28,056	-174
4	冠通期货	388,800	-133,092	4	五矿经易	44,555	1,323	4	国投期货	24,617	1,155
5	华安期货	325,149	-25,734	5	东证期货	32,693	2,965	5	方正中期	23,310	-18,304
6	海通期货	300,363	28,430	6	宏源期货	29,498	396	6	一德期货	22,455	2,175
7	安粮期货	239,970	-2,684	7	国泰君安	28,579	2,381	7	永安期货	19,570	5,635
8	永安期货	184,658	68,681	8	浙商期货	16,977	10,978	8	大地期货	18,587	1,522
9	中信期货	181,738	-137	9	海通期货	16,523	-246	9	光大期货	18,265	-1,261
10	光大期货	167,539	19,456	10	华泰期货	16,031	1,013	10	申银万国	18,234	-3,525
11	申银万国	149,908	46,497	11	国投期货	15,558	-4,176	11	中钢期货	18,155	-182
12	徽商期货	131,844	-72,677	12	广州期货	15,218	3,210	12	徽商期货	17,283	8,179
13	一德期货	125,968	44,256	13	申银万国	14,906	4,273	13	道通期货	15,826	3,647
14	广发期货	117,452	-269,733	14	银河期货	14,625	-8,010	14	海通期货	15,681	-3,927
15	方正中期	116,719	-52,798	15	东航期货	12,329	3,588	15	中粮期货	15,381	1,299
16	国泰君安	113,395	-38,563	16	中金期货	9,325	7	16	国泰君安	14,049	-1,588
17	华泰期货	101,745	13,573	17	国贸期货	9,198	541	17	建信期货	13,577	-1,057
18	信达期货	81,675	-23,212	18	招商期货	8,590	3,135	18	东证期货	13,449	-823
19	招商期货	68,971	21,014	19	安粮期货	8,322	1,116	19	东海期货	13,395	-2,120
20	宏源期货	63,533	14,682	20	兴证期货	8,186	-121	20	鲁证期货	13,226	-6,980
合计		4,332,737	87,359	合计		478,428	4,815	合计		421,509	-2,086
				净多单增量				6,901			

数据来源：大商所、国都期货研究所

分析师简介

李梦杰，国都期货研究所黑色金属分析师，毕业于中国矿业大学（北京），获矿物加工工程硕士学位。主要负责黑色金属的品种研究。持续关注黑色产业链，对煤焦钢产业链各技术、贸易环节均有较深的理解。擅长产业链基本面研究。

国都期货研究所简介

国都期货研究所拥有一支由多名博士、硕士组成的高水平研究团队，成员来自澳洲国立大学、中国人民大学等海内外一流名校，具有丰富的衍生品投资经验，一直坚守“贴近市场、客观分析、独立判断、创造价值”的核心理念，为机构客户、产业客户提供研究分析、交易咨询、产品设计、风险管理等专业服务。本土智慧，全球视野，国都期货研究所始终与投资者在一起，携手共赢。

免责声明

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱(yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。