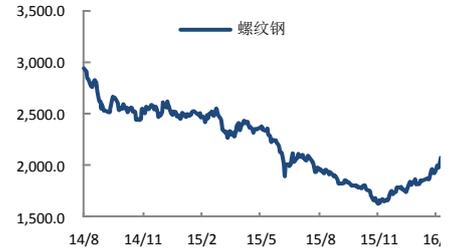


现货大涨卖家封盘 夜盘黑色全线涨停

报告日期 2016-03-08

关注度：★★★★★

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

继周五夜盘黑色系涨停后，昨日夜盘黑色金属全系列继续涨停，矿螺开盘涨停。螺纹钢上涨 121 元，涨幅 5.84%，收于 2194 元/吨；铁矿石上涨 16 元，涨幅 3.93%，收于 423 元/吨。前二十名会员持仓变化方面，沪螺空头主力大幅减仓，净多单减少 3.4 万手；连铁空头主力减仓，多头主力增仓，净多单增加 1.7 万手。

市场要闻

【一线城市房贷利率全线下调】

金融搜索平台融 360 发布最新房贷利率报告显示，北京、上海、广州、深圳一线城市房贷利率全线下调，8.5 折成为房贷绝对主流。同时，北京二套房贷首付首现 4 成，有继续降低趋势。对此，业内人士指出，经过 2014 年底到目前的 6 次降息，房地产贷款利率降至近年最低点。（经济参考报）

【商品夜盘黑色系涨停开盘】

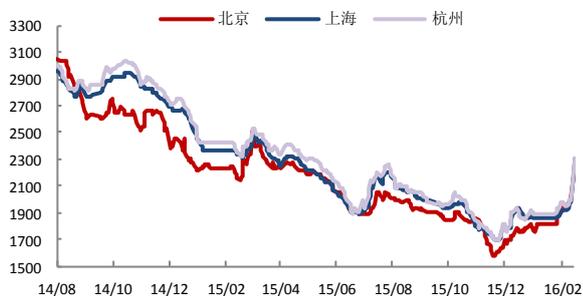
周一夜盘开盘，受国际铁矿石价格跳涨 19%，创 2009 年有记录以来最大日内涨幅的消息影响，黑色系涨停开盘，热卷、螺纹、焦炭、铁矿石直接涨停。

操作建议

昨日现货市场价格也再度走高，唐山方面钢坯大涨 100 元/吨，杭州等主要市场螺纹钢午后价格也提升 100 元/吨，部分商家封盘不卖。铁矿石普氏价格指数大涨 10 美元，收于 64.2 美元/吨。受现货市场大幅涨价与唐山地区园博会期间停产消息发酵影响，市场追涨情绪较高。操作上，建议前期多单继续持有，警惕市场情绪回落。

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



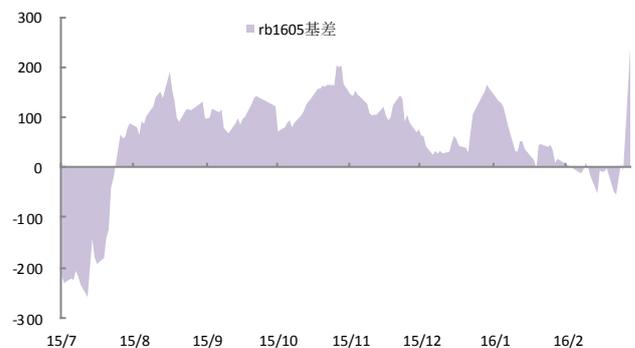
数据来源: 国都期货研究所

图 5 螺纹钢生产利润



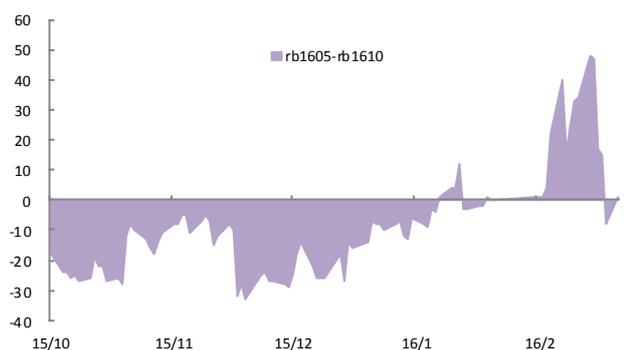
数据来源: 国都期货研究所

图 6 rb1605 与现货基差



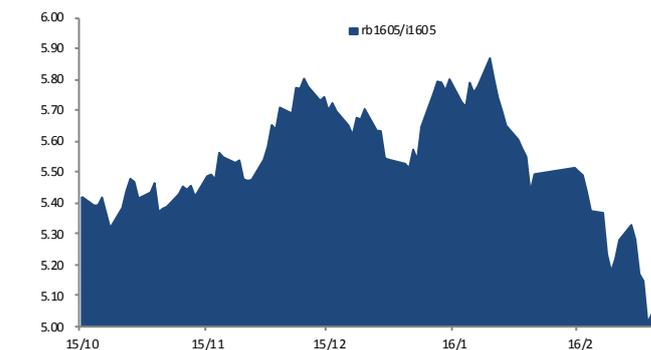
数据来源: 国都期货研究所

图 5 rb1605 与 rb1609 基差



数据来源: 国都期货研究所

图 6 rb1605 与 i1605 比价



数据来源: 国都期货研究所

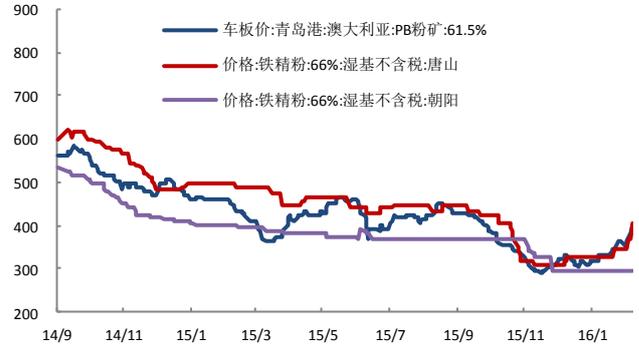
二、铁矿石相关图表

图 1 普氏铁矿石价格指数:62%Fe:CFR 中国北方



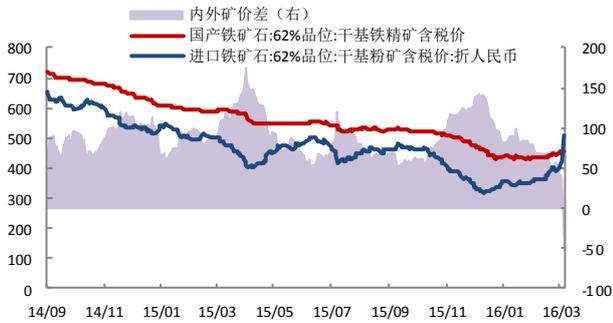
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 铁矿石现货价格



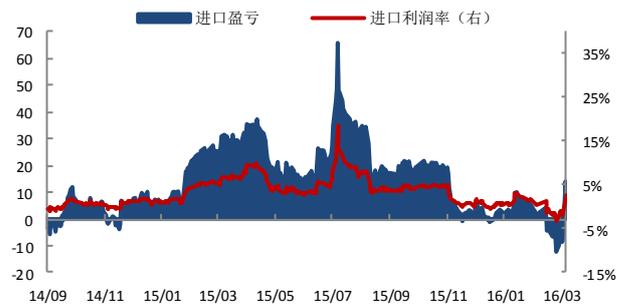
数据来源: wind、国都期货研究所

图 3 中国铁矿石价格指数 (CIOPI)



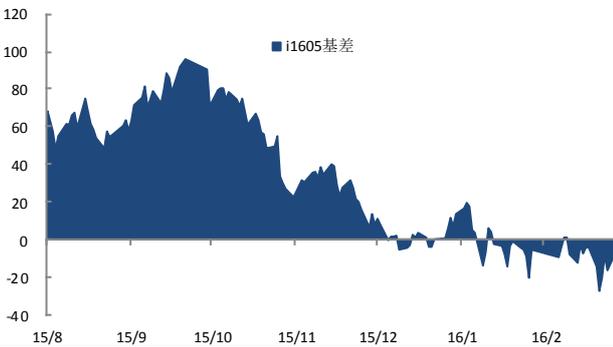
数据来源: wind、国都期货研究所

图 4 进口盈亏



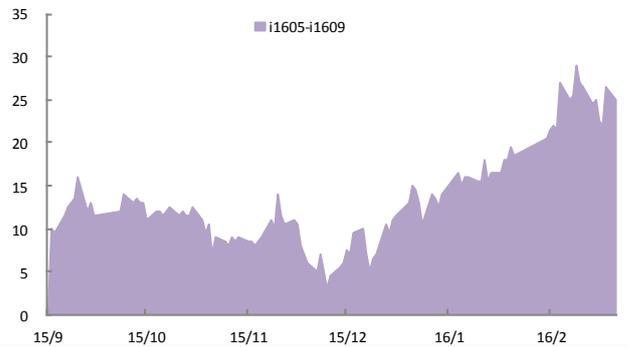
数据来源: 国都期货研究所

图 5 i1605 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 (rb1605)

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	298,022	-178,464	1	方正中期	60,004	-5,422	1	中信期货	72,001	-5,871
2	上海中期	269,178	-118,896	2	华泰期货	58,041	1,436	2	南华期货	57,257	799
3	铜冠金源	226,063	2,483	3	中信期货	36,690	-7,665	3	方正中期	52,989	-10,367
4	国投期货	136,661	-56,950	4	永安期货	36,179	335	4	永安期货	43,430	-19,822
5	申万期货	114,078	-286,710	5	一德期货	30,395	-6,386	5	徽商期货	37,911	1,820
6	海证期货	110,237	73,085	6	东航期货	30,141	-149	6	东海期货	30,757	469
7	国泰君安	97,415	-52,835	7	中粮期货	26,436	-529	7	银河期货	30,509	94
8	中信期货	95,932	-22,987	8	瑞达期货	25,839	-187	8	鲁证期货	29,999	957
9	方正中期	91,481	-17,436	9	广发期货	21,590	3,078	9	中粮期货	28,387	137
10	华泰期货	90,958	962	10	海通期货	20,904	-233	10	国泰君安	23,701	3,063
11	中融汇信	90,243	-76,855	11	北京首创	20,743	419	11	东证期货	22,916	-1,683
12	东证期货	82,710	-117,071	12	申万期货	20,448	-11,387	12	海通期货	19,663	-10,871
13	永安期货	80,195	-21,367	13	东证期货	18,953	-2,083	13	招商期货	18,922	957
14	广发期货	66,635	6,375	14	海证期货	16,342	16,011	14	华泰期货	18,913	-4,246
15	兴证期货	58,165	5,425	15	国泰君安	15,945	-1,890	15	江西瑞奇	18,690	-5
16	同信久恒	52,146	-28,932	16	中大期货	15,699	-936	16	中国国际	18,688	1,396
17	银河期货	50,540	-38,736	17	银河期货	15,288	-3,644	17	道通期货	17,188	-2,123
18	新潮期货	49,091	-12,373	18	南华期货	14,921	-2,615	18	五矿经易	15,281	3,005
19	中大期货	48,473	5,551	19	广州期货	14,636	12,522	19	金瑞期货	14,869	2,155
20	光大期货	45,919	-36,616	20	光大期货	13,988	4,138	20	广发期货	14,031	637
合计		2,154,142	-972,347	合计		513,182	-5,187	合计		586,102	-39,499
						净多单增量			34,312		

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 (i1605)

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	国投期货	326,380	-619,285	1	方正中期	79,057	-2,164	1	银河期货	33,805	-8,007
2	银河期货	184,947	-165,368	2	中信期货	47,485	2,622	2	中信期货	24,919	229
3	广发期货	119,521	-87,250	3	银河期货	35,771	8,054	3	鲁证期货	24,510	-6,851
4	安粮期货	114,291	-1,283	4	国泰君安	35,366	-3,496	4	方正中期	23,744	785
5	海通期货	87,832	-150,819	5	永安期货	29,942	-10,052	5	国投期货	23,576	10,972
6	徽商期货	83,230	-89,149	6	北京金鹏	25,812	8,005	6	永安期货	21,054	-1,418
7	海证期货	82,997	-234,422	7	一德期货	25,151	-7,602	7	国泰君安	20,100	-283
8	光大期货	81,016	-81,158	8	东证期货	24,778	-375	8	光大期货	19,695	-5,391
9	东证期货	63,499	-465,866	9	海通期货	24,685	12,793	9	弘业期货	19,392	-204
10	中信期货	57,397	-108,451	10	徽商期货	21,781	-8,386	10	南华期货	17,400	797
11	申银万国	56,771	-72,581	11	中粮期货	20,864	2,981	11	中钢期货	16,975	-2,461
12	永安期货	47,048	-39,183	12	华泰期货	19,570	2,841	12	海通期货	16,749	185
13	华泰期货	44,371	-41,597	13	南华期货	19,210	-40	13	徽商期货	16,627	700
14	信达期货	44,046	-117,397	14	申银万国	17,083	-8,755	14	兴证期货	16,301	2,204
15	国泰君安	38,201	-55,543	15	招商期货	15,443	692	15	东证期货	14,870	1,430
16	方正中期	33,949	-80,011	16	瑞达期货	12,710	92	16	广发期货	13,761	2,250
17	中投期货	32,884	10,570	17	中国国际	10,738	-214	17	中粮期货	13,637	-992
18	上海大陆	28,889	-17,791	18	中金期货	10,348	0	18	华泰期货	13,312	-3,412
19	宏源期货	28,632	-51,172	19	国投期货	10,347	7,180	19	中国国际	11,691	2,449
20	东航期货	25,834	-31,205	20	东航期货	9,787	-395	20	道通期货	10,845	-6,894
合计		1,581,735	-2,498,961	合计		495,928	3,781	合计		372,963	-13,912
						净多单增量		17,693			

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。