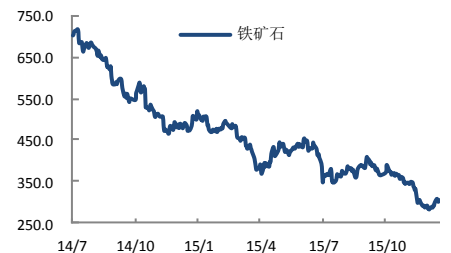
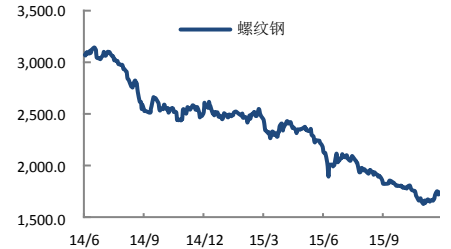


## 铁矿石放量上行 关注破位确认情况

报告日期 2015-12-29

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

昨日矿螺延续涨势，螺纹钢上涨4元，涨幅0.23%，收于1741元/吨，铁矿石上涨4.5元，涨幅1.48%，收于309元/吨。前二十名会员成交持仓方面，沪螺成交量增加，净多单增加3054手；连铁成交放量，净多单增加51818手。夜盘螺纹钢继续上行，收于1754，铁矿石波动不大。

### 市场要闻

#### 【住建部：2016年将推600万套棚户区改造房】

全国住房城乡建设工作会议召开，住建部将推动房地产去库存，并安排全国在明年600万套棚户区改造任务，在棚户区改造中，将继续推进货币化安置。同时，将进一步推动住房公积金改革，推动将农民工和个体工商户纳入住房公积金体系。（央视）

#### 【交通部：十二五交通固定资产投资超12.5万亿】

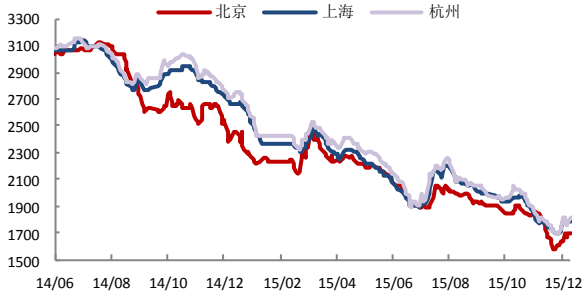
交通部部长杨传堂在2016年全国交通运输工作会议上表示，“十二五”期间，完成交通固定资产投资超过12.5万亿元，是“十一五”期间的1.6倍。

### 操作建议

基本面方面，近期螺纹钢现货价格有所回升，螺纹钢生产利润大幅改善，全国钢厂盈利比例回升0.62个百分点至4.91%。钢厂盈利改善后，开工情况或有所好转。另外，铁矿石远期船货价格也继续回升。操作上，若该位置破位确认，螺纹、铁矿前期空单止损离场。后期关注钢厂开工率变化，若价格回落至阻力线下，可择机建立空单。

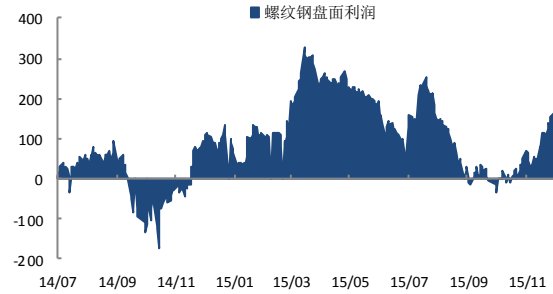
一、螺纹钢相关图表

图 1 螺纹钢现货价格 (HRB400 20mm)



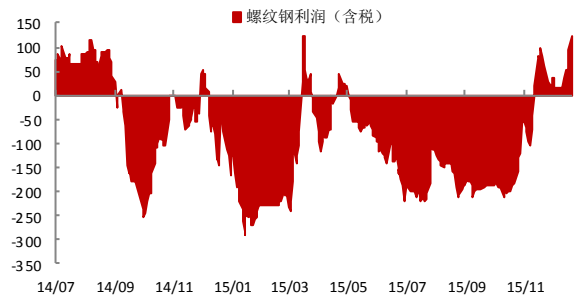
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 螺纹钢盘面利润



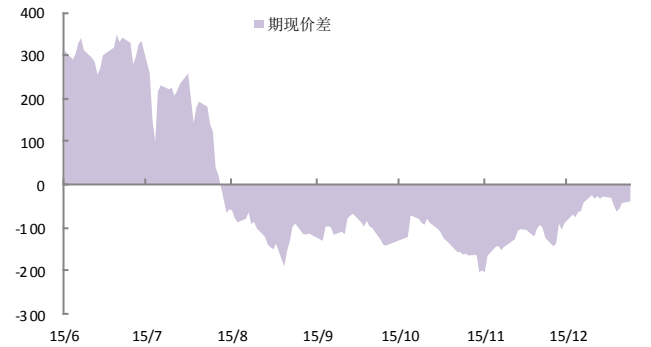
数据来源: 国都期货研究所

图 5 螺纹钢生产利润



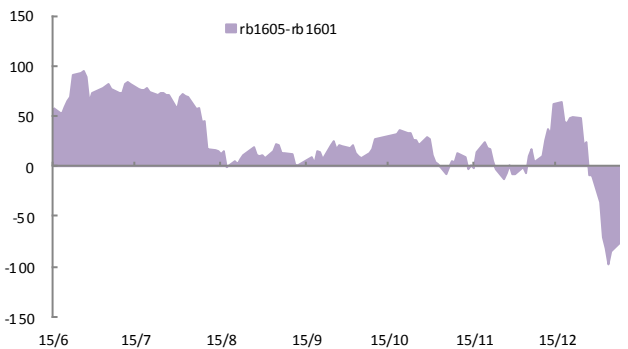
数据来源: 国都期货研究所

图 6 rb1605 合约期现价差



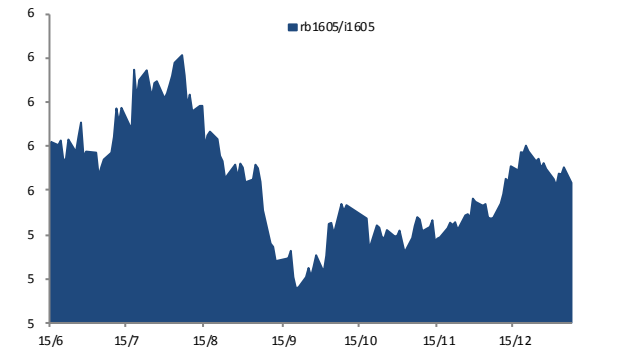
数据来源: 国都期货研究所

图 5 rb1605 与 rb1601 价差



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

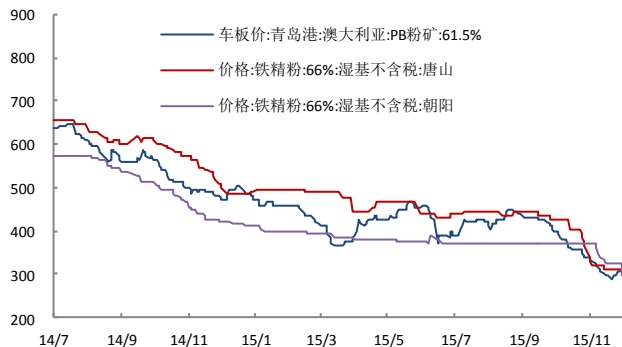
二、铁矿石相关图表

图 1 普氏铁矿石价格指数:62%Fe:CFR 中国北方



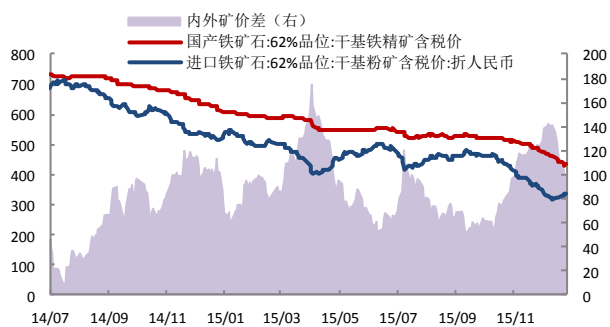
数据来源: wind、国都期货研究所

图 2 铁矿石现货价格



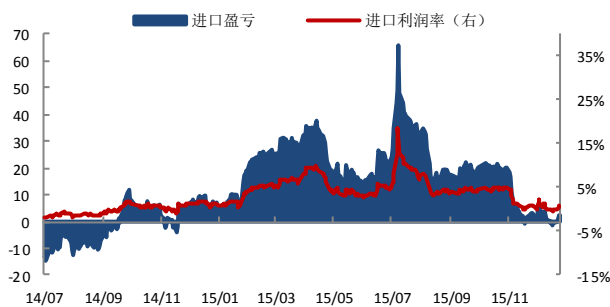
数据来源: wind、国都期货研究所

图 3 中国铁矿石价格指数 (CIOPI)



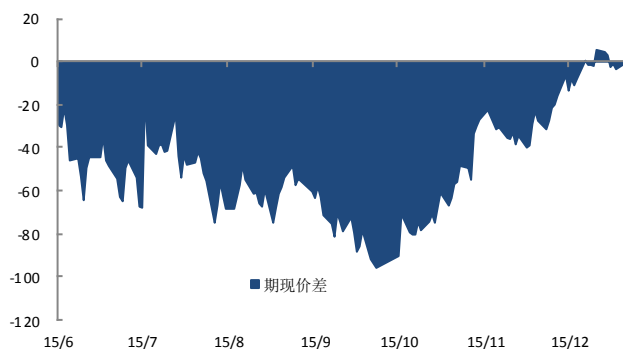
数据来源: wind、国都期货研究所

图 4 进口盈亏



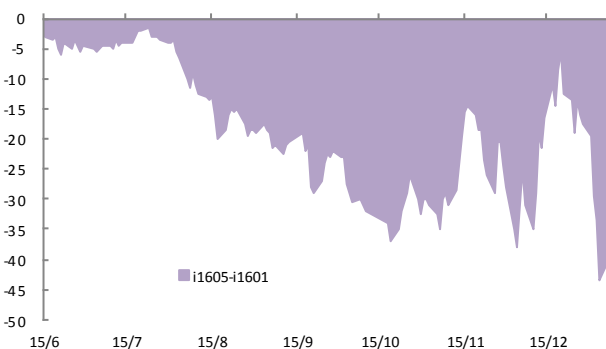
数据来源: 国都期货研究所

图 5 i1605 合约期现价差



数据来源: 国都期货研究所

图 6 i1605 与 i1601 价差



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	中信期货	11,093	5,796	1	银河期货	11,701	2,645	1	银河期货	10,100	686
2	国泰君安	10,460	6,919	2	格林大华	5,557	-3,632	2	浙新世纪	5,666	5,148
3	上海大陆	10,110	6,511	3	永安期货	5,551	-349	3	鲁证期货	5,646	35
4	银河期货	9,911	6,365	4	中国国际	4,537	2,515	4	美尔雅	5,083	-283
5	浙新世纪	7,796	6,788	5	宝城期货	4,473	-76	5	海通期货	4,201	-230
6	东航期货	7,034	3,444	6	华信万达	3,890	827	6	申万期货	3,959	282
7	申万期货	6,963	2,992	7	国泰君安	3,810	-721	7	广发期货	3,533	-196
8	中粮期货	5,771	5,706	8	一德期货	3,666	237	8	兴证期货	3,401	50
9	海通期货	5,333	3,497	9	方正中期	2,888	-85	9	中信期货	3,393	-90
10	中国国际	5,178	3,800	10	招商期货	2,708	151	10	永安期货	3,235	-423
11	永安期货	3,838	854	11	中信期货	2,455	923	11	方正中期	2,994	-597
12	格林大华	3,773	2,600	12	海通期货	1,998	-11	12	东海期货	2,456	-700
13	华泰期货	3,642	2,669	13	瑞达期货	1,873	-185	13	光大期货	2,364	-957
14	中融汇信	3,522	2,490	14	华泰期货	1,619	267	14	华安期货	1,977	-45
15	方正中期	3,332	113	15	国投期货	1,614	0	15	国投期货	1,940	-285
16	招商期货	3,194	1,190	16	冠通期货	1,599	193	16	一德期货	1,882	-28
17	浙商期货	3,177	1,799	17	申万期货	1,563	1,197	17	东证期货	1,638	277
18	东证期货	2,995	1,721	18	长江期货	1,489	280	18	国泰君安	1,637	-819
19	中大期货	2,710	646	19	天风期货	1,451	243	19	中国国际	1,578	-319
20	广发期货	2,694	1,907	20	光大期货	1,433	206	20	安信期货	1,271	65
合计		112,526	67,807	合计		65,875	4,625	合计		67,954	1,571
				净多单增量				3,054			

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	528,522	361,320	1	中信期货	101,171	54	1	一德期货	55,086	-23,192
2	海通期货	211,007	145,440	2	永安期货	50,086	10,793	2	永安期货	47,072	2,832
3	银河期货	174,067	129,238	3	银河期货	46,797	18,208	3	海通期货	44,995	4,298
4	东证期货	170,061	104,775	4	鲁证期货	31,648	681	4	银河期货	42,391	-19,011
5	华安期货	120,220	106,376	5	海通期货	25,899	847	5	中信期货	33,059	-5,802
6	安粮期货	111,629	71,460	6	光大期货	24,573	-474	6	浙商期货	32,489	796
7	华泰期货	86,138	75,566	7	方正中期	23,247	6,558	7	方正中期	31,699	4,729
8	永安期货	72,501	39,946	8	申银万国	21,802	-1,295	8	国泰君安	27,442	5,595
9	中信期货	51,910	19,335	9	宏源期货	19,014	326	9	申银万国	23,446	10,718
10	一德期货	51,440	48,798	10	混沌天成	18,054	49	10	东证期货	20,321	460
11	广发期货	47,934	23,993	11	倍特期货	17,591	-73	11	华泰期货	18,913	-199
12	申银万国	47,487	25,262	12	国联期货	15,886	-54	12	国海良时	17,858	-418
13	光大期货	40,116	22,719	13	一德期货	15,562	4	13	光大期货	17,694	690
14	徽商期货	33,327	12,579	14	国泰君安	15,153	-670	14	宝城期货	17,461	-157
15	东航期货	32,902	22,953	15	徽商期货	14,631	411	15	国贸期货	16,671	-1,289
16	方正中期	28,555	18,555	16	招商期货	13,481	-2,967	16	中国国际	14,736	2,730
17	国泰君安	22,645	12,242	17	东证期货	13,460	2,301	17	瑞达期货	13,234	8,425
18	宏源期货	21,056	10,906	18	东海期货	12,530	765	18	五矿经易	13,211	118
19	倍特期货	20,944	20,179	19	江西瑞奇	12,162	9,322	19	大越期货	12,615	158
20	瑞达期货	20,280	15,051	20	华泰期货	11,474	-641	20	兴证期货	11,825	846
合计		1,892,741	1,286,693	合计		504,221	44,145	合计		512,218	-7,673
				净多单增量				51,818			

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。