

# 铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

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

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

2017年10月31日星期二

## 后市展望及策略建议:

**兴证点钢:** 期螺夜间继续下行,从现货看市场比较抗跌,但预期继续悲观,基差拉开。建议空单持有。仅供参考。

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜弱勢震荡,现货成交一般。唐山地区昨日再出限产政策,铁矿需求继续受到压制。供给方面,随着外矿发货的回暖,铁矿石库存继续处于高位,整体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. 10月30日-11月2日唐山市新限产方案出炉。钢铁行业,在确保安全生产的前提下,全市钢铁企业采用湿法脱硫的烧结机、竖炉全部停产,采用半干法脱硫的烧结机继续停限产50%。11月2日18时后,钢铁企业烧结(球团)装备继续停限产50%,直至全市钢铁行业秋冬季错峰生产方案执行到位。
2. 上市公司三季报披露进入尾声。截至10月30日,A股市场33家钢铁上市公司中,累计已有28家公司发布了前三季业绩报告。整体来看,钢铁板块成功逆袭。据Wind统计数据显示,截至今年三季度末,钢铁行业销售毛利率、销售净利率、ROE同比大幅上升,分别为12.08%、5.04%、8.95%,较上年同期相比,分别提高了1.57%、3.77%、7.01%,特别是钢铁行业平均ROE增幅超过三倍以上,同比增幅高达361.34%。
3. 近日从山东省经济和信息化委员会获悉,截至9月底山东省钢铁行业今年去产能设备已全部关停退出,化解过剩产能生铁175万吨、粗钢527万吨,完成今年去产能任务。
4. 对于神户制钢的产品数据造假问题,美国司法部发出传票,要求其提交相关文件。司法部将对提交的文件进行分析,并经过对相关人士的查证,来判断神户制钢是否要负刑事责任。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	425	-3	2683708	-96826
焦炭 1801	1683	-41.5	295634	5532
螺纹钢 1801	3571	-6	4010926	-101378

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%	510	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	462	-10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	460	-10
钢坯: Q235: 唐山	3680	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3930	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3990	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3840	-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
		普氏指数	折算	
I1801	425	59	499.40	-74.40
RB1801	3571	上海螺纹钢	折算	-480.55
		3930	4051.55	

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	25308	-2071

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%	59	-0.1
TSI:62% (滞后一期)	58.7	-1.9
MBIO:62%	58.75	-1.33

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	57.5	-0.3
新加坡铁矿石掉期：3月合约	57.2	-0.7

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。