

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11月14日星期二

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整, 港口现货成交一般。目前铁矿石港口库存处于高位, 同时环保限产影响了下游钢厂需求; 而此前环保限产政策不及预期带来的利多因素逐渐被消化。总体来看, 铁矿石供大于求的局面未有改观; 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 中国 10 月新增人民币贷款 6632 亿元, 预期 7450 亿元, 前值 1.27 万亿元; M2 同比增 8.8%, 增速再创历史新低, 预期 9.2%, 前值 9.2%; 10 月社会融资规模 10400 亿元, 预期 11000 亿元, 前值由 18200 亿元修正为 18199 亿元。419912253。
2. 统计局数据显示, 三季度全国工业产能利用率为 76.8%, 与二季度持平。前三季度累计, 工业产能利用率为 76.6%, 同比提高 3.5 个百分点, 为近五年来最高水平。三季度以来钢铁、煤炭领域产能利用率延续回升态势; 装备制造业持续高于工业平均水平。
3. 近日, 河北省委省政府第十二环保督察组向邢台市反馈环保督察情况, 其中强调一些重点环保工作未按时完成。竖炉关停不到位。2017 年 4 月底前关停邢钢 2 座 8 平方米竖炉、德龙钢铁 2 座 10 平方米竖炉。督察时, 邢钢和德龙钢铁仍各有 1 座竖炉正常生产。督察组要求, 要尽快启动邢台钢铁有限公司搬迁, 抓紧谋划制定建滔、旭阳等企业搬迁计划, 提高市区周边现有企业铁路运输比例。
4. 河北省 2018-2020 年计划再压减退出钢铁产能 2000 万吨左右、煤炭产能 2600 万吨左右, 力争到 2020 年钢铁产能控制在 2 亿吨左右、煤炭产能控制在 7000 万吨左右。
5. 据中钢协统计, 2017 年 10 月下旬会员钢企粗钢日均产量 178.95 万吨, 旬环比减少 2.89 万吨, 下降 1.59%; 全国预估日均产量 228.04 万吨, 旬环比减少 2.79 万吨, 下降 1.21%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	465	2.5	2719182	128476
焦炭 1801	1783.5	-43	276076	13576
螺纹钢 1801	3803	7	4150792	50410

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	468	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	468	-2
钢坯: Q235: 唐山	3800	80
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4140	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4140	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3980	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	465	63.15	532.42	-67.4
RB1801	3803	上海螺纹钢	折算	-465.0
		4140	4268.04	

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	13392	0

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%	63.15	0.45
TSI:62% (滞后一期)	62	0.1
MBIO:62%	62.19	-0.41

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	62.7	+0.05
新加坡铁矿石掉期: 3月合约	63.1	+0.35

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唯一因素。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。