

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20日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五偏弱震荡。目前进入取暖季环保限产时期, 下游需求进一步趋弱, 上周全国高炉开工率和产能利用率环比均大幅下降; 而外矿由于港口检修结束的影响, 发货再度恢复至高位, 港口库存维持上升趋势。总体来看, 铁矿石基本面仍然较差。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 上周钢材库存大幅下降, 限产开始执行, 现货钢材比较紧张。但宏观数据走弱, 上周 1801 合约和 1805 合约走势相反。建议观望。仅供参考。

市场消息:

1. 据统计局数据, 10 月份精炼铜(电解铜)产量 78.1 万吨, 同比增长 6.3%; 铅产量 41.6 万吨, 同比下降 1.4%; 锌产量 57.7 万吨, 同比增长 3.8%, 铁矿石原矿产量 12007.4 万吨, 同比增长 3.9%。
2. 上周五央行公开市场进行 100 亿 7 天、100 亿 14 天和 100 亿 63 天逆回购操作, 单日净回笼 100 亿。本周央行公开市场逆回购口径净投放 8100 亿, 创近 10 个月单周新高。下周央行公开市场共有 6400 亿元逆回购到期, 下周四还有 800 亿元 3 个月国库现金定存到期。
3. 11 月 16 日, 环保部通报第一批中央环保督察 8 省(区)公开移交案件问责情况, 钢铁行业中, 包括徐州铁矿集团铸业有限公司、宁锋钢铁有限公司、徐州博瑞特钢有限公司、乌兰浩特钢铁有限责任公司在内的一批企业被通报, 相关地方政府负责人被通报处理。
4. 2017 年 11 月 17 日, *ST 重钢(601005)分别召开第二次债权人会议和出资人组会议, 审议表决《重庆钢铁股份有限公司重整计划(草案)》和《出资人权益调整方案》, 公告显示, 两个方案均获得高票通过, 重庆钢铁司法重整即将进入执行阶段。由于受国内外宏观经济和钢铁行业产能过剩等多方面因素影响, 近年来重庆钢铁的债务“雪球”越滚越大, 生产经营举步维艰, 一度走到退市及破产边缘。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	462.5	4.5	2456724	34548
焦炭 1801	1836	24.5	240982	18436
螺纹钢 1805	3632	-48	3795456	4620

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%	475	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	495	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	2
钢坯: Q235: 唐山	3780	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4150	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4160	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4030	0

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	462.5	62.75	529.24	-66.7
		上海螺纹钢	折算	
RB1801	3632	4150	4278.35	-646.4

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	12498	-298

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%	62.75	0.95
TSI:62% (滞后一期)	61.8	0.6
MBIO:62%	62.61	1.04

数据来源：Wind

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。