

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22日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡, 港口现货价格小幅走高。全国港口库存较上周五相比回升, 后续有继续走高的趋势。另一方面近期北方地区天气不佳, 环保限产或趋严, 下游需求趋弱。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。

市场消息:

1. 从中钢协获悉, 10月末, 钢铁协会 CSPI 中国钢材价格指数为 115.96 点, 环比上升 2.14 点, 升幅为 1.88%, 环比由降转升; 与上年同期相比上升 35.61 点, 升幅为 44.32%。受环保限产措施影响, 后期市场预期虽会有所上升, 但随着需求减弱, 钢价难以大幅上涨, 仍将呈小幅波动走势。
2. 国家发改委副主任连维良表示, 全面提高供给体系质量是煤炭去产能的主基调, 要从总量去产能转变为结构去产能, 保证先进产能有序地增, 落后产能尽快地退。连维良指出, 目前, 市场煤价处于相对高位, 要引导煤价下行并处于合理区间, “煤价处于高位既不利于落后产能退出, 也不利于全社会用能成本下降, 更不利于上下游的协同。”
3. 国家改委副主任连维良 11 月 21 日表示, 今年年底, 全国煤矿数量将从 2015 年的 1.08 万处进一步减少到 7000 处左右。我国煤炭去产能任务有望在 2018 年基本完成, 或有可能提前完成。预计今后一段时期将是煤炭产能有增有去, 先进产能有序增, 落后产能有序去的格局。
4. 11 月 21 日, 陕西省环保厅组织召开全省环保系统贯彻落实省政府攻坚行动坚决打赢蓝天保卫战誓师动员大会。我省将强化关中地区大气污染联防联控, 同时钢铁、焦化、化工行业将实施部分错峰生产。采暖季期间, 钢铁产能限产 50% 左右; 焦化企业限产 30% 左右; 煤化工、石油化工行业产能限产 50% 左右, 并按照煤耗能效、排放绩效综合水平对电力行业精准实施错峰生产, 按上年度同比发电量计算, 关中地区火电上网电量同比下降不低于 30%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	470	0	2344716	-89046
焦炭 1801	1917.5	11.5	227446	-12442
螺纹钢 1805	3763	67	3643080	-43422

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%	505	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	5
钢坯: Q235: 唐山	3830	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4260	70
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4290	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4100	40

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	470	63.9	538.39	-68.4
RB1805	3763	上海螺纹钢	折算	-628.8
		4260	4391.75	

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	11907	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%	63.9	0
TSI:62% (滞后一期)	62.3	0.8
MBIO:62%	62.5	-0.97

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。