

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23日星期四

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨夜期螺继续小幅反弹, 昨日找钢网公布的社会库存来看, 螺纹钢仍然迅速下降, 热卷小幅下降, 供应收缩支持短期走势偏强。建议投资者观望为主。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜上涨。昨日港口现货价格小幅走高, 贸易商有一定提价意愿。目前进入取暖季, 钢厂开工率大幅下滑, 短期补库意愿不强。而港口库存由于外矿发货回暖的原因仍有上升趋势。近期北方地区天气不佳, 环保限产或趋严。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 据世界钢铁协会, 全球10月粗钢产量同比增长5.9%, 至1.45亿吨; 中国10月粗钢同比增长6.1%, 至0.72亿吨。
2. 2018年度全国煤炭交易会于11月21至23日在河北省秦皇岛市召开。全国煤炭交易会最主要的任务就是推动煤炭企业与下游大用户签订中长期协议。多位煤炭企业、研究人士告诉记者, 预计今年5500大卡动力煤年度长协价基本与去年持平, 即535元/吨。
3. 宝武重组, 合二为一后的改革效益正持续显现。宝钢股份营销中心11月21日表示, 宝山基地、青山基地联手获得“宁波舟山港主通道”24万吨工程供货权。“宁波舟山港主通道”项目总投资概算约167亿元, 全线贯通后, 将连接舟山跨海大桥, 成为全球最长的连岛高速公路和全球规模最大的跨海桥梁群。
4. 四川省日前组织实施了第二轮煤炭去产能指标网上竞价。加上第一轮煤炭去产能指标交易总收益, 四川省煤炭去产能指标交易总额已达23亿余元。去年, 我国出台政策, 要求3年内确需新建煤矿的, 一律实行减量置换。新建煤矿使用落后煤矿退出的产能指标, 既给新建煤矿留足市场空间, 又引导落后产能逐渐退出市场。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	474.5	4.5	2438274	93558
焦炭 1801	1993.5	76	224172	-3274
螺纹钢 1805	3817	54	3693208	50128

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	478	8
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	478	8
钢坯: Q235: 唐山	3850	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4290	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4340	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4100	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	474.5	66.65	560.27	-85.8
		上海螺纹钢	折算	
RB1805	3817	4290	4422.68	-605.7

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%	66.65	2.75
TSI:62% (滞后一期)	64	1.7
MBIO:62%	65.17	2.67

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	65.65	1.15
新加坡铁矿石掉期：3月合约	66.15	1.65

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。