

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24日星期五

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日晚间期螺价格探底回升, 现货紧张推升钢价, 预期走弱对未来形成压制。建议投资者暂时观望, 等待沽空机会。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡, 昨日港口现货价格小幅走高。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。近期铁矿石上涨并无较强基本面支撑, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 据中钢协统计, 2017年11月上旬会员钢企粗钢日均产量180.17万吨, 旬环比增加1.22万吨, 增幅0.68%; 全国预估日均产量228.99万吨, 旬环比增加0.95万吨, 增幅0.42%。截止11月上旬末, 重点钢铁企业钢材库存量为1197.20万吨, 旬环比减少21.25万吨, 减幅1.74%。
2. 世界钢铁协会: 今年10月中国粗钢产量同比增加6.1%至7240万吨; 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。
3. 据河北省环境厅消息, 河北省启动第四轮大气污染综合治理督察工作。从2017年11月20日至12月4日, 集体开展夜查行动, 对重点涉气企业采取错峰生产措施落实情况、交通运输流量较大区域运输车辆情况等严格执法检查, 对环境违法行为进行严处重罚。涉及河北省11个设区市和定州市、辛集市、雄安新区。确保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%。
4. 11月21日, 记者从省政府新闻办举行的“贯彻十九大 迈向新征程”辽宁省贯彻落实党的十九大精神主题系列新闻发布会的首场发布会上获悉, 辽宁提前完成“十三五”钢铁去产能602万吨任务, 列入国家取缔清单的66户“地条钢”企业全部验收合格, 累计退出煤矿228处、化解煤炭产能2375万吨。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	507.5	33	2458668	20394
焦炭 1801	1917.5	11.5	227446	-12442
螺纹钢 1805	3826	9	3746784	53576

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%	483	5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	483	5
钢坯: Q235: 唐山	3850	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4320	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4340	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4150	50

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	507.5	67.7	568.62	-61.1
RB1805	3826	上海螺纹钢	折算	-627.6
		4320	4453.61	

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	7767	-4140

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%	67.7	1.05
TSI:62% (滞后一期)	65.6	1.6
MBIO:62%	67.69	2.52

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	66.7	1.05
新加坡铁矿石掉期：3月合约	66.5	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。