

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28日星期二

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日螺纹钢现货大涨, 期螺走势冲高回落, 短期现货供需不错, 但是面临即将到来的淡季以及取暖季之外各地增产资源的到达, 市场预期转弱。建议 1805 合约轻仓做空。3880 离场。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡走低, 昨日港口成交有所回暖。目前外矿发货恢复至较高水平, 港口库存后期仍然有走高动力; 另一方面钢厂补库需求仍未有明显起色, 后期需继续关注钢厂是否会有在采暖季结束前提前补库的动作。目前铁矿石基本面仍然较弱, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 1月-10月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额 62450.8 亿元, 同比增长 23.3%, 增速比 1月~9月份加快 0.5 个百分点。1月-10月份, 规模以上工业企业中, 国有控股企业实现利润总额 14097.1 亿元, 同比增长 48.7%; 集体企业实现利润总额 371.3 亿元, 增长 3.2%; 股份制企业实现利润总额 43723 亿元, 增长 25.3%; 外商及港澳台商投资企业实现利润总额 15132.8 亿元, 增长 18.5%; 私营企业实现利润总额 20285.6 亿元, 增长 14.2%。
2. 易居房地产研究院 27 日发布的一份报告显示, 截至今年 10 月底, 受监测的中国 80 个城市新建商品住宅库存总量为 39490 万平方米, 环比减少 2.1%, 同比减少 10.1%。报告称, 当前全国 80 城库存规模相当于 2013 年 8 月的水平, 即库存规模回落到了四年前水平。
3. 中国钢铁工业协会党委书记刘振江 11 月 23 日在中钢恰那矿延期合作签字仪式上发表讲话, 刘振江表示, 中国钢铁工业在党中央、国务院高度重视下, 下大气力进行了以化解过剩产能为突破口的供给侧结构性改革, 两年化解了 1.15 亿吨产能, 彻底清除了“地条钢”, 安置了 20 万人再就业, 真抓实干地创造了奇迹, 为全球钢铁业复苏作出了重大贡献。
4. 中国宝武钢铁集团总经理陈德荣 27 日表示, 根据最新规划, 中国宝武将分两步推进, 到 2021 年建成产能规模近亿吨的钢铁精品智造服务商。去年中国宝武粗钢产量为 5840 万吨, 销售收入 3072 亿元, 利润 70.2 亿元。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	505	-8.5	2290114	-23060
焦炭 1801	2006.5	-13	203594	-19244
螺纹钢 1805	3833	19	3793278	131216

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%	480	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	520	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	495	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	495	0
钢坯: Q235: 唐山	3840	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4460	130
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4470	130
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4200	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	
I1805	505	68.8	577.37	-72.4
RB1805	3833	上海螺纹钢	折算	-764.9
		4460	4597.94	

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	0

数据来源：上期所，大商所

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	67.1	-0.1
新加坡铁矿石掉期：3月合约	67.1	-0.4

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	68.8	0.35
TSI:62% (滞后一期)	67.8	1.3
MBIO:62%	67.27	-0.67

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。