

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30日星期四

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日晚间期螺继续大幅上涨, 螺纹钢现货市场货源紧张, 热卷市场也趋于紧张。短期来说多头仍然占优。建议投资者观望为主。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡走高。受港口检修的影响, 上周澳洲巴西的铁矿发货量环比有较大幅度下降, 后期预计将逐渐恢复正常。目前铁矿自身基本面仍然较差, 但钢材库存偏低, 价格坚挺, 带动铁矿上涨。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 从发改委网站获悉国家发改委发布推进 2018 年煤炭中长期合同签订履行工作的通知, 要求各地区有关部门要加强指导协调, 积极推动供需双方签订一年及以上、数量相对固定以及有明确价格机制的中长期合同。其中, 中央和各省区市及其他规模以上煤炭、发电企业集团签订的中长期合同数量, 应达到自有资源量或采购量的 75% 以上, 铁路、港航企业对中长期合同在运力方面要予以优先安排和兑现保障。煤炭产运需企业要切实增强诚信意识, 合同一经签订必须严格履行, 全年中长期合同履约率应不低于 90%。
2. 从山东省审计厅获悉, 山东日前对钢铁煤炭行业化解过剩产能政策措施落实情况开展审计, 审计共涉及枣庄、潍坊、济宁、莱芜、临沂、滨州等 6 市。据山东省审计厅介绍, 2017 年山东计划化解过剩产能生铁 175 万吨、粗钢 527 万吨; 关停煤矿 5 处, 退出煤炭产能 351 万吨。
3. 上海石油天然气交易中心 29 日在烟台举行发布仪式, 上线成品油现货交易业务, 标志着交易中心按照“先气后油”的发展思路正式进入油品交易板块。交易中心副总经理汪志新表示, 交易中心将联合中储能源交易中心开展成品油交易。

行情回顾：

| 合约 | 收盘价 | 涨跌 | 持仓量 | 增减 |
|----------|--------|------|---------|--------|
| 铁矿石 1805 | 512.5 | 8 | 2240826 | 115038 |
| 焦炭 1805 | 2079.5 | 75.5 | 203692 | 13502 |
| 螺纹钢 1805 | 3957 | 85 | 4263990 | 333848 |

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% | 498 | -5 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 498 | -5 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 3860 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4610 | 70 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4700 | 100 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4370 | 120 |

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 | 512.5 | 68.8 | 577.37 | -64.9 |
| | | | | |
| RB1805 | 3957 | 上海螺纹钢 | 折算 | -795.6 |
| | | 4610 | 4752.58 | |

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 | 6266 | -599 |

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 | 67.55 | 1.2 |
| 新加坡铁矿石掉期：3月合约 | 67.25 | 0.5 |

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

| | 最新价 | 变动 |
|----------------|-------|------|
| 普氏:62% | 68.8 | 0.75 |
| TSI:62% (滞后一期) | 67 | -0.9 |
| MBIO:62% | 67.92 | 0.16 |

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。