

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12月5日星期二

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡为主, 现货螺纹钢价格继续强势, 期螺高位震荡。随着社会库存降幅收窄, 市场消费会出现回落, 期螺价格强势可能会发生转变。建议投资者暂时观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。随着价格的走高, 贸易商出货意愿较强, 市场成交转好, 但钢厂依然没有出现大规模补库的迹象。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, 预计短期偏强。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 中国冶金工业规划研究院周一报告称, 今年中国粗钢产量料增长 3%至 8.32 亿吨, 2018 年进一步增长 0.7%至 8.38 亿吨, 因大型钢铁厂增加运营, 抵消老旧厂房关闭带来的影响。报告称, 在钢铁等金属生产商的带动下, 中国工业活动今年强劲反弹, 提振经济增长接近 7%, 超过预期。中国今年的铁矿石需求料较 2016 年增加 1.3%至 11.22 亿吨, 2018 年需求量预计下降 0.2%至 11.2 亿吨。
2. 据国家能源局权威人士透露, 《北方地区冬季清洁取暖规划》近期将出台。三年以后实现替代散煤 7400 万吨, 五年之后替代散煤 1.5 亿吨, 集中供暖和清洁供暖比例达到 50%以上, 建构起完整的清洁取暖产业体系。
3. 数据显示, 深圳 11 月份新建商品住宅成交均价为 54278 元/平方米, 自 2016 年 10 月出台新一轮楼市调控政策以来已连续 14 个月下降。较上月每平米下降 10 元, 同比下降 1.3%; 成交套数 2543 套, 环比减少 8.9%, 同比减少 13%。
4. 河北省冶金行业协会副会长宋继军在近日举行的全联冶金商会 2017 年企业交流大会上表示, 全国钢铁行业正在由 2015 年全行业性亏损到 2016 年的触底反弹, 转为 2017 年全行业进入一个新的盈利周期。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	22	2256212	26008	22
焦炭 1805	-5.5	292920	13704	-5.5
螺纹钢 1805	79	4204636	74274	79

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%	5	5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	5	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	0	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	0	0
钢坯: Q235: 唐山	80	80
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	140	140
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	160	160
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	130	130

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	548	72.4	606.01	-58.0
RB1805	4056	上海螺纹钢	折算	-1047.1
		4950	5103.09	

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	4192	-885

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：3月合约	70.25	1.85
新加坡铁矿石掉期：5月合约	68.95	1.3

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	72.4	1.95
TSI:62% (滞后一期)	69.3	1.5
MBIO:62%	72.68	2.57

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。