

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8日星期五

后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺昨夜低位震荡, 本周社会库存降幅明显收窄, 螺纹钢生产增加。预计市场紧张情况将有所缓解。建议投资者轻仓持空。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜弱勢震荡, 港口现货价格走低。前期受螺纹钢的带动, 铁矿迎来一波反弹。但铁矿目前自身基本面仍然较差, 外矿发货回暖, 港口库存处于高位。同时北方环保限产影响铁矿的需求, 钢厂补库积极性仍然不足。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 海关总署 10 月份进出口数据显示, 10 月份废钢出口 29.56 万吨, 环比上月减少 41.82%。1 月-10 月份累计出口废钢 168.08 万吨, 累计出口同比增加 177468%。值得一提的是, 10 月份废钢进口 17 万吨, 环比上月增长 13.33%, 1 月-10 月份累计进口废钢 191 万吨, 累计进口增加 13.5%。
2. 发改委、能源局近日印发《关于建立健全煤炭最低库存和最高库存制度的指导意见(试行)》。煤炭生产企业中, 设有储煤厂的煤矿, 当动力煤价格处于绿色区域时, 应保持不低于 5 天设计产量的最低储煤量; 当动力煤价格出现大幅下跌超出绿色区域下限时, 煤矿应保持不低于 7 天设计产量的最低储煤量; 当动力煤价格出现大幅上涨超出绿色区域上限时, 煤矿储煤量可不高 于 3 天设计产量。
3. 经过近一年集中整治, 我国全面取缔“地条钢”取得明显进展, 钢材市场秩序进一步规范。但“新华视点”记者调查发现, 由于“地条钢”生产工艺简单、隐蔽性强、利润空间大, 一些地区出现了“地条钢”生产顶风作案新趋势。有关专家认为, 要从根本上取缔“地条钢”, 一方面要继续保持高压严管态势, 通过有奖举报等方式广泛调动社会力量参与; 另一方面要化解过剩产能, 抓住高耗电这一关键点, 完善企业用电量监测预警机制, 防止“地条钢”生产死灰复燃。
4. 全国统一碳市场将按计划于年底启动, 目前已进入倒计时阶段。首批预计只纳入电力行业, 2018 年主要以市场建设为主, 不会对煤电行业整体形成较大的成本压力。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	494.5	-28.5	1945530	-220602
焦炭 1805	2008	-178	301252	-7850
螺纹钢 1805	3828	-88	3772170	-261138

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%	490	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	560	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	518	-12
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	518	-12
钢坯: Q235: 唐山	3930	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4840	-90
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4850	-110
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4450	-70

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
I1805	494.5	普氏指数	折算	-73.3
		67.6	567.83	
RB1805	3828	上海螺纹钢	折算	-1161.7
		4840	4989.69	

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	3894	-298

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	65.05	-1.2
新加坡铁矿石掉期：5月合约	64.05	-1.05

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	67.6	-1.4
TSI:62% (滞后一期)	67.7	-3.1
MBIO:62%	65.7	-3.66

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。