

日度报告

兴证期货·研发产品系列

全球商品研究·铁矿石螺纹钢

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 11 日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五收涨。目前北方环保限产, 高炉开工率维持在较低位置, 影响铁矿石的需求; 同时澳洲巴西发货回暖, 港口库存处于高位, 供应压力较重。虽然前期受螺纹的带动, 铁矿石迎来一波反弹, 但预期反弹空间有限。建议投资者短期暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 本周 11 月宏观经济数据将集中披露。12 月 12 日, 11 月新增人民币贷款、M1/M2, 社会融资规模公布; 12 月 14 日, 11 月固定资产投资增速、社会消费品零售总额、工业增加值、全社会用电量等数据披露。
2. 工信部原材料司钢铁处处长徐文立在中国钢铁原材料市场高端论坛上表示, “十三五”的前两年, 钢铁完成去产能已超过 1.15 亿吨, 距离“十三五”1.5 亿吨的上限目标, 还剩几千万吨的规模。徐文立表示, 目前在钢铁产能置换方面存在着置换范围不清晰、没有严格执行产能置换的比例要求, 普钢特钢产能折算系数差别较大等问题。为此工信部已经制定了新的产能置换文件, 即将正式对外发布, 并有望从明年开始实施。
3. 据南通出入境检验检疫局统计, 截至 11 月底, 南通港完成铁矿进口 1528.2 万吨, 同比增长 17.8%, 且超过去年全年 1379.6 万吨的总量, 进口量创历史同期新高。
4. 液化天然气的价格曲线在过去三个月的时间内一路向上, 上涨幅度达到 120% 以上。12 月 1 日, 大庆中瑞燃气有限公司挂牌价报 9400 元/吨, 创下国内天然气价格的历史新高。一场“气荒”紧随而至, 河北之外, 山东、河南、陕西、宁夏、内蒙古等多地天然气供应也出现短缺的局面。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	506.5	12	1939224	-6306
焦炭 1805	2065	57	287190	-14062
螺纹钢 1805	3895	67	3616402	-155768

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%	500	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	550	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	500	-18
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	498	-20
钢坯: Q235: 唐山	3930	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4800	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4820	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4450	0

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	506.5	普氏指数	折算	-76.4
		69.5	582.94	
RB1805	3895	上海螺纹钢	折算	-1053.5
		4800	4948.45	

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	0

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%	69.5	1.9
TSI:62% (滞后一期)	66.4	-1.3
MBIO:62%	69.35	3.65

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。