

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12日星期二

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日港口现货价格持稳, 贸易商有一定出货意向。目前北方环保限产, 高炉开工率维持在较低位置, 再加上前期钢厂有过一段时间的补库, 故目前钢厂继续补库的动力不足; 后期铁矿石若想要进一步上涨, 还需钢材方面的带动。建议投资者短期暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨日晚间期螺价格小幅反弹, 现货市场价格坚挺但成交缩减。期螺受预期影响走势曲折。建议投资者观望或轻仓沽空。空单在主力 1805 合约涨过 4000 后离场观望。仅供参考。

市场消息:

1. 中国 11 月 M2 货币供应同比 9.1%, 预期 8.9%, 前值 8.8%。中国 11 月 M1 货币供应同比 12.7%, 预期 12.9%, 前值 13%。中国 11 月 M0 货币供应同比 5.7%, 预期 6.5%, 前值 6.3%。
2. 中国 11 月新增人民币贷款 11200 亿, 预期 8000 亿, 前值 6632 亿。11 月住户部门贷款增加 6205 亿元。其中, 短期贷款增加 2028 亿元, 中长期贷款增加 4178 亿元。中国 11 月社会融资规模 16000 亿, 预期 12500 亿, 前值由 10400 亿修正为 10387 亿。
3. 央行公布, 初步统计, 11 月社会融资规模增量为 1.6 万亿元, 比上年同期少 2346 亿元。当月对实体经济发放的人民币贷款增加 1.14 万亿元, 同比多增 2965 亿元。11 月末社会融资规模存量为 173.67 万亿元, 同比增长 12.5%。其中, 对实体经济发放的人民币贷款余额为 118.45 万亿元, 同比增长 13.7%。
4. 近日, 山东检验检疫局连续检出 5 批, 共计 3.85 万吨, 269.7 万美元俄罗斯煤炭汞含量超标, 这是 2015 年 1 月 1 日《商品煤质量管理暂行办法》正式实施以来, 首次在进口俄罗斯煤炭中检出汞含量超标。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	495.5	-11	2069440	130216
焦炭 1805	2104	39	309260	22070
螺纹钢 1805	3912	17	3592650	-23752

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	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	550	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	507	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	503	5
钢坯: Q235: 唐山	3980	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4900	100
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4970	150
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4550	100

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	495.5	70.35	589.70	-94.2
RB1805	3912	上海螺纹钢	折算	-1139.5
		4900	5051.55	

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	3595	-299

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	66.55	-0.05
新加坡铁矿石掉期：5月合约	65.6	0.05

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	70.35	0.85
TSI:62%（滞后一期）	68.4	2
MBIO:62%	68.82	-0.53

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。