

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

2017年11月10日星期五

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 倞

投资咨询资格编号: Z0012908 期货从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

后市展望及策略建议:

兴证铁矿:铁矿石隔夜弱势震荡,现货价格持稳。10月份我国进口铁矿石7949万吨,环比下降22.7%,取暖季的到来使得钢厂补库需求减弱,叠加9月的高基数导致了10月铁矿石进口数据下降较大,但全年来看进口仍然稳中上升。目前矿石整体基本面仍然较差,短期反弹空间或有限,建议投资者暂时观望,仅供参考。

市场消息:

- 1. 统计局: 10 月 CPI 同比上涨 1.9%, 涨幅连续 9 个月低于 2%; 1-10 月平均 CPI 比去年同期上涨 1.5%。10 月 PPI 同比上涨 6.9%, 环比上涨 0.7%; 1-10 月平均 PPI 同比上涨 6.5%。
- 2. 据海关总署统计,2017年10月份中国出口钢材498万吨,较上月减少16万吨,同比减少272万吨,下降35.3%,自2014年3月以来月度出口量首次降至500万吨以下。10月份进口钢材95万吨,较上月减少29万吨,同比减少13万吨,下降12%;1-10月我国累计出口钢材6449万吨,同比减少2814万吨,下降30.4%;累计进口钢材1096万吨,同比增加5万吨,增长0.5%。10月份我国进口铁矿石7949万吨,环比减少2334万吨,同比减少131万吨,下降1.6%;1-10月累计进口铁矿石89623万吨,同比增加5306万吨,增长6.3%。
- 3. 宁波钢铁有限公司自主研发的新能源汽车电池壳用钢已成功投产,经检测,其质量达到国际先进水平。目前全球仅4家钢厂能稳定生产该新型圆柱形动力电池壳用钢。下一步,宁钢将对汽车电池壳用钢进行升级,持续提升其质量,力争成为新能源汽车核心零部件供应商"新星"。。
- 4. 今年 4 月刚刚摘帽的中原特钢日前发布了 2017 年三季报,公司 1-9 月亏损 1.47 亿元,同比下滑 64.22%;实现营业收入 7.77 亿元,同比增长 14.65%。中原特钢实现营收增长的同时,净利却出现了下滑,主要受产品毛利率低和财务费用高企影响。



行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1801	460.5	-5.5	2697854	95172
焦炭 1801	1839	-28.5	278952	8012
螺纹钢 1801	3760	36	4079528	60028

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%	470	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	510	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	473	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	473	0
钢坯: Q235: 唐山	3710	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4070	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4100	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3930	30

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
I1801	460.5	普氏指数	折算	-66.8
		62.5	527.25	
RB1801	3760	上海螺纹钢	折算	-435.9
	3700	4070	4195.88	

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	13691	-887

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%	62.5	-0.55
TSI:62% (滞后一期)		
MBIO:62%	62.32	0.06

数据来源: Wind

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	62.4	-1.4
新加坡铁矿石掉期: 3月合约	62.6	-1.5

数据来源: Bloomberg

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。