

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13日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏弱震荡。昨日港口现货价格持稳, 高品矿价格仍然坚挺。目前北方环保限产, 高炉开工率维持在较低位置, 钢厂补库的动力不足; 后期关注钢厂是否有补库动作; 另一方面铁矿石供应端压力仍然较大, 港口库存处于高位且继续上升。建议投资者短期暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 今年中央经济工作会议将于 18 至 20 日召开。分析人士称, 由于中央经济工作会议和十九大临近, 此次会议主题大概不会突破十九大对经济定调的框架。中国社科院经济系统分析室主任娄峰认为, 2018 年的经济增长目标可能仍在 6.5% 左右。
2. 在不到两年时间内, 中国已压减钢铁产能超过 1.15 亿吨, “十三五”的上限目标则是 1.5 亿吨。工信部官员指出, 明年将继续抓好重点地区的去产能, 严控新增产能, 防止“地条钢”死灰复燃。去产能更加注重存量产能的结构调整, 将出台钢铁产能置换新政。
3. 经济参考报头版刊文称, 要让一个以煤炭为主的国家彻底扭转能源结构, 是一项长期和复杂的系统工程。对作为我国能源大头的煤, 不能简单一弃了之。
4. 最近雄安新区“第一标”雄安市民服务中心项目建设大幕拉开, 而河钢产品成功直供新区建设“第一标”。日前, 来自河钢的首批 450 吨河钢“燕山牌”优质抗震钢筋, 以及 485 吨中厚板顺利进入项目工地, 河钢鼎力支持雄安新区建设的大幕正式拉开。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	503	7.5	2028674	-40766
焦炭 1805	2111	7	297056	-12204
螺纹钢 1805	3884	-28	3605320	12670

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%	502	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	498	-5
钢坯: Q235: 唐山	4010	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4920	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4990	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4640	90

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	503	70.3	589.31	-86.3
RB1805	3884	上海螺纹钢	折算	-1188.2
		4920	5072.16	

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	3296	-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	66.5	-0.05
新加坡铁矿石掉期：5月合约	65.55	-0.05

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	70.3	-0.05
TSI:62%（滞后一期）	69	0.6
MBIO:62%		

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。