

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18日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五大幅上涨。铁矿石整体基本面仍然较差,目前北方环保限产,高炉开工率维持在较低位置,钢厂整体补库积极性不高。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。而铁矿1805合约由于有复产需求转暖的预期,相对较强。建议投资者短期暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 钢材社会库存降幅趋缓,市场供需矛盾缓解,但基差拉大,导致短期下跌空间缩小。鉴于投资者本日离场观望。仅供参考。

市场消息:

1. 发改委、能源局等十部委共同发布《北方地区冬季清洁取暖规划(2017-2021)》,规划指出,到2019年北方地区清洁取暖率达到50%,替代散煤烧(含低效小锅炉用煤)7400万吨。到2021年北方地区清洁取暖率达到70%,替代散煤烧(含低效小锅炉用煤)1.5亿吨。力争5年时间左右,基本实现雾霾严重化城市地区的散煤供暖清洁化。
2. 中钢协秘书长刘振江17日指出,2018年有几件大事需要注意:要严禁新增产能死灰复燃,在钢厂利益好转后要尤其注意;钢企资本结构尚未优化,负债率偏高,不把负债率降下来,就难以摆脱给银行“打工”的情况;要确保行业平稳运行。2018年钢市平稳运行需要注意供需平衡、把握住生产节奏,钢材价格上不希望大起大落,要加强矿企与钢企协调机制。
3. 随着首钢加速向城市综合服务商转型,对既有钢厂的布局面临调整。12月17日,新京报记者自北京产权交易所获悉,首钢挂牌出售马来西亚东钢集团相关股权债权,标志着首钢即将退出其第一个海外钢铁项目。据北交所挂牌信息,东方钢铁投资有限公司将东钢集团有限公司40%股权及83429万元债权挂牌出售,作价8.6亿元。
4. 中国煤炭工业协会副会长姜智敏12月17日在论坛活动上表示,我国煤炭价格将会保持总体稳定,产能过剩、供大于求的基本面没有改变,全国煤炭市场供应总体上将逐步向宽松转变。最后,他也呼吁煤炭市场应致力于深化供给侧结构性改革、推动煤焦钢产业发展。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	508	10	2080048	18604
焦炭 1805	2056	58	279074	-18750
螺纹钢 1805	3824	38	3405270	-165784

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%	520	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%	509	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	506	0
钢坯: Q235: 唐山	3950	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4800	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4820	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4440	-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	508	71.45	598.46	-90.5
RB1805	3824	上海螺纹钢	折算	-1124.5
		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	10	10
螺纹钢:吨	3296	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%	71.45	0.95
TSI:62% (滞后一期)	70.1	0.4
MBIO:62%	71.5	1.56

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。