

# 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20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。昨日港口成交积极性一般, 高品位粉矿库存仍然较为紧张。目前港口库存仍然持续走高, 疏港量则出现小幅下滑, 整体库存压力依然较大; 而需求方面受环保限产影响, 钢厂整体补库积极性仍然不高。建议投资者短期暂时观望, 仅供参考。

## 市场消息:

1. 年初政府工作报告提出的煤炭、钢铁去产能目标均已提前2个月超额完成。业内认为, 2018年, 去产能仍将是钢铁、煤炭行业主基调, “去杠杆”和处置“僵尸企业”是重中之重。
2. 据商务部监测, 上周(12月11日至17日)钢材价格比前一周上涨0.7%, 其中无缝钢管、热轧带钢、高速线材、螺纹钢价格分别为5248元/吨、4337元/吨、4581元/吨和4502元/吨, 分别上涨1.2%、0.9%、0.8%和0.8%。
3. 2017年12月上旬, 101家重点监测钢铁企业日产量及比上一旬增减情况分别为: 粗钢172.89万吨, 减产1.57万吨, 减幅0.90%; 生铁154.91万吨, 减产2.82万吨, 减幅1.79%; 钢材160.62万吨, 减产6.35万吨, 减幅3.80%; 焦炭31.85万吨, 增产0.13万吨, 增幅0.42%。本旬重点钢铁企业钢材库存量852.98万吨, 比上一旬减少319.19万吨, 减幅27.23%。
4. 为改善大气环境质量, 日前, 邯郸市派出10个检查组, 对18家钢铁企业开展了强化监测执法专项行动。此次行动以监测数据为技术支撑, 以监察处罚为惩治手段, 促使钢铁企业尽快完善治污措施。检查内容包括企业“一厂一册”执行情况、环境守法、自动监控设施运行3方面情况。

## 行情回顾：

| 合约       | 收盘价   | 涨跌    | 持仓量     | 增减      |
|----------|-------|-------|---------|---------|
| 铁矿石 1805 | 528.5 | -7.5  | 2083716 | -131702 |
| 焦炭 1805  | 2119  | -40.5 | 291016  | -35450  |
| 螺纹钢 1805 | 3791  | -83   | 3365130 | 81736   |

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%  | 555  | 0   |
| 车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 529  | 15  |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 526  | 15  |
| 钢坯: Q235: 唐山            | 3900 | -50 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海    | 4770 | -60 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州    | 4770 | -80 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津    | 4410 | -60 |

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  | 528.5 | 73.95 | 618.35  | -89.8   |
|        |       |       |         |         |
| RB1805 | 3791  | 上海螺纹钢 | 折算      | -1126.5 |
|        |       | 4770  | 4917.53 |         |

数据来源：Wind

## 仓单：

| 品种    | 仓单量  | 变动 |
|-------|------|----|
| 铁矿石:手 | 0    | 0  |
| 焦炭:手  | 10   | 0  |
| 螺纹钢:吨 | 2686 | 0  |

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 | 70.35 | -0.4  |
| 新加坡铁矿石掉期：5月合约 | 68.85 | -0.55 |

数据来源：Bloomberg

### 三大铁矿石指数：

|                | 最新价   | 变动    |
|----------------|-------|-------|
| 普氏:62%         | 73.95 | -0.55 |
| TSI:62% (滞后一期) | 74.4  | 3.7   |
| MBIO:62%       | 73.93 | -0.22 |

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。