

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21日星期四

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜冲高回落。昨日港口成交一般, 商家报价积极, 但钢厂无明显补库需求; 目前港口库存仍然持续走高, 库存压力依然较大; 而需求方面则受到了环保限产的影响。另一方面, 港口高品位粉矿较为紧张, 对矿价有一定支撑。建议投资者短期暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨日夜间螺价格大幅反弹, 涨过止损位置, 目前市场贴水过大, 虽然现货转弱, 但价格仍有震荡可能。建议投资者观望。仅供参考。

市场消息:

1. 中央经济工作会议 18 日至 20 日在北京举行。会议指出, 5 年来, 我们坚持观大势、谋全局、干实事, 成功驾驭了我国经济发展大局, 在实践中形成了以新发展理念为主要内容的习近平新时代中国特色社会主义思想。中央经济会议: 推动国有资本做强做优做大, 完善国企国资改革方案; 深化电力、石油天然气、铁路等行业改革。
2. 中央经济工作会议释放 2018 年经济政策走向。在财政政策方面, 会议指出, 积极的财政政策取向不变, 调整优化财政支出结构, 确保对重点领域和项目的支持力度, 压缩一般性支出, 切实加强地方政府债务管理。
3. 中央经济工作会议释放 2018 年经济政策走向。在财政政策方面, 会议指出, 积极的财政政策取向不变, 调整优化财政支出结构, 确保对重点领域和项目的支持力度, 压缩一般性支出, 切实加强地方政府债务管理。
4. 发改委在煤炭消费减量替代工作协调小组第三次会议上指出, 要抓紧确定未来三年煤炭消费减量年度目标, 各地区要盘点任务, 把“十三五”剩余煤炭消费减量目标分解到 2018-2020 年, 避免年度目标完成不了, 更要避免前松后紧; 各地区要将未来三年煤炭消费减量替代年度目标分解落实到下一级政府和重点用煤企业; 切实做好煤炭消费减量替代和清洁高效利用工作, 重点地区要严格控制煤炭消费增量等。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	529	0.5	2086580	2864
焦炭 1805	2080.5	-38.5	293158	2142
螺纹钢 1805	3804	13	3305160	-59970

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%	527	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	524	-2
钢坯: Q235: 唐山	3840	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4670	-100
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4680	-90
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4300	-110

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
I1805	529	普氏指数	折算	-70.3
		73.65	599.29	
RB1805	3804	上海螺纹钢	折算	-1010.4
		4670	4814.43	

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	70.1	-0.25
新加坡铁矿石掉期：5月合约	68.55	-0.3

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	73.65	-0.3
TSI:62%（滞后一期）	73.5	-0.9
MBIO:62%	72.84	-1.09

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。