

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26日星期二

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜大幅走低。目前现货成交一般, 商家随着价格的下跌有一定出货意愿; 但由于取暖季限产和港口库存处于高位, 钢厂补库积极性不足。短期铁矿或仍以震荡为主, 建议投资者短期暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨夜期螺震荡低位有所反弹, 螺纹钢现货弱势为主, 但期螺价格贴水较多, 市场走势不确定性加强。建议观望或轻仓持空。涨过 3860 离场。仅供参考。

市场消息:

- 12月25日据环保部宣传教育司官方微博消息环保部发布全国空气质量预报, 未来三日(12月26-28日), 全国大部分地区空气质量逐渐转差, 华北地区可能出现重度污染。预报称, 京津冀及周边区域, 27日起扩散条件不利, 区域中南部以轻至中度污染为主, 局部地区可能出现重度污染。影响范围可能包括石家庄、保定、衡水、邯郸、邢台、济南、太原、郑州等, PM2.5小时浓度峰值可能达到250微克/立方米左右。
- 据工业和信息化部信息中心官方微博消息, 工信部党组书记、部长苗圩25日明确了工信部2018年的重点工作任务, 要求大力破除低端无效产能, 分解落实年度钢铁去产能任务, 建立打击“地条钢”长效机制, 坚决防止死灰复燃, 推动出台有效处置“僵尸企业”以及金融债务处置的意见。
- 钢铁去产能超额完成全年5000万吨目标任务, 1.4亿吨“地条钢”全面出清。其中, 河北、江苏、山东等省份和有关中央企业在去产能方面成绩突出, 合计粗钢压减量约占全国的75%。
- 据中钢协数据, 2017年12月, 全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计环比减少较多, 其中螺纹钢、线材仍为降幅较大品种。本月库存总量744万吨, 环比减少100万吨, 下降11.8%。其中钢材市场库存总量644万吨, 环比减少97万吨, 下降13.1%; 港口库存99万吨, 环比减少3万吨, 下降2.5%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	525.5	-20.5	2224678	-23110
焦炭 1805	2008	-110	300464	23112
螺纹钢 1805	3787	-155	3063770	-176104

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%	565	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	532	5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	529	5
钢坯: Q235: 唐山	3670	-180
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4510	-160
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4550	-150
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4170	-180

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
		上海螺纹钢	折算	
RB1805	3787	4510	4649.48	-862.5

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	0	-2089

数据来源：上期所，大商所

新加坡铁矿石掉期：

	最新价 (12.22)	变动
新加坡铁矿石掉期: 3 月合约	72.2	1.5
新加坡铁矿石掉期: 5 月合约	70.9	1.65

数据来源: Bloomberg

三大铁矿石指数:

	最新价 (12.22)	变动
普氏:62%	74.6	2.05
TSI:62% (滞后一期)	74	0.8
MBIO:62%	76.36	3.54

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。