

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29日星期五

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜上涨。目前铁矿石港口库存处于高位,但高品位粉矿依然较为紧缺,对矿价有所支撑;另一方面西澳大利亚附近出现强风降雨天气,或对发货量产生小幅影响。目前铁矿供给压力仍然较大,建议投资者短期暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 虽然昨日收盘后钢坯跌40,但是期螺不跌反涨,现货下跌,期货贴水过大走基差修复逻辑。受氛围影响期货上涨。建议螺纹钢期货观望。仅供参考。

市场消息:

1. 据发改委28日消息,根据近期国际市场油价变化情况,按照现行成品油价格形成机制,自2017年12月28日24时起,国内汽、柴油价格(标准品,下同)每吨均提高70元。调整后,各省(区、市)和中心城市汽、柴油最高零售价格见附表。相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。
2. 截至目前,钢铁完成去产能超过1.15亿吨,已超过钢铁五年去产能目标中1亿吨的底线。2018年钢铁行业将继续推进去产能工作,严禁新增产能,防止地条钢死灰复燃。据权威人士介绍,发改委相关部门已确定钢铁行业2018年重点工作安排,发改委产业协调司巡视员夏农表示,2018年钢铁行业重点将科学确定目标任务,严禁新增产能,防止边减边增,防范地条钢死灰复燃,坚持化解落后产能,依法依规退出不符合规定的企业,并采取“负面清单”式不定期督查。
3. 山东实施煤炭、钢铁等传统资源型产业转型工程,完成省内255万吨煤炭产能退出年度任务。同时,加大“僵尸”企业和大额亏损企业处置力度,124户僵尸企业处置有望按期完成。2018年,山东将继续深化供给侧结构性改革,关闭退出9处煤矿、退出产能1023万吨。
4. 12月28日至30日期间,天津市将出现连续重污染天气。为做好重污染天气应对,天津市发布了重污染天气黄色预警,并从28日12时起启动包括停止所有施工工地土石方作业、工业企业限产减排等在内的III级应急响应措施。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	518.5	3	1958902	-56374
焦炭 1805	1981.5	11.5	257580	-42112
螺纹钢 1805	3758	-34	3233446	142900

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%	518	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	-2
钢坯: Q235: 唐山	3650	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4320	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4390	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4090	-30

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	518.5	73	588.68	-70.2
RB1805	3758	上海螺纹钢	折算	-695.6
		4320	4453.61	

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	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	70.3	0.45
新加坡铁矿石掉期：5月合约	68.8	0.5

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	73	0.25
TSI:62% (滞后一期)	73.3	73.3
MBIO:62%	72.62	0

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。