

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

2018年1月3日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日港口现货价格走高, 但钢厂采购积极性不高。目前铁矿石港口库存继续上升, 库存压力依然较大; 同时取暖季限产依然压制铁矿石需求。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨日期螺继续小幅震荡, 现货市场偏弱但继续大幅下挫动力减少, 期螺基差修复。建议观望。仅供参考。

市场消息:

- 1月2日公布的2017年12月财新中国制造业采购经理人指数(PMI), 录得51.5, 预期50.6, 前值50.8, 较上月提高0.7个百分点, 显示制造业运行进一步改善, 改善幅度为四个月以来最显著。这一走势与统计局制造业PMI相反。国家统计局公布的2017年12月制造业PMI为51.6, 回落0.2个百分点。
- 中国物流与采购联合会钢铁物流专业委员会周二公布, 12月钢铁采购经理人指数(PMI)降至50.2, 较上月下滑2.9个百分点, 为去年4月以来最低水准, 但仍是连续八个月处在50以上的扩张区间。受国内投资持续增长、采暖季北方钢铁限产等影响, 预计春节前后仍将出现阶段性、局部性的钢铁需求缺口, 价格也将出现趋强走势。
- 国家发改委消息, 2017年1-11月份, 全国规模以上煤炭企业原煤产量31.4亿吨, 同比增长3.7%, 其中11月份产量3.0亿吨, 同比下降2.7%。
- 元旦前后国内石墨电极主流成交价格再次上涨, 目前超高功率石墨电极直径300-700mm主流出厂含税价格11万-18万+元/吨, 高功率石墨电极直径300-500mm主流出厂含税价格8.5万-10万+元/吨, 普通功率石墨电极直径300-500mm主流出厂含税价格7万-9万+元/吨。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	543.5	12	2087454	50128
焦炭 1805	1981.5	11.5	257580	-42112
螺纹钢 1805	3874	80	2780146	-138600

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	530	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	527	5
钢坯: Q235: 唐山	3730	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4330	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4410	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4090	20

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	543.5	75.2	602.59	-59.1
RB1805	3874	上海螺纹钢	折算	-589.9
		4330	4463.92	

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	72.55	1.55
新加坡铁矿石掉期：5月合约	71.55	1.5

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	75.2	0.85
TSI:62% (滞后一期)	72.9	0.1
MBIO:62%	74.71	2.1

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。