

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4日星期四

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。澳洲巴西发货总量继续回暖,港口库存压力较大。现货方面成交一般,钢厂补库意愿仍然不强,持观望态度,钢厂进口矿可用天数小幅走低。建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 昨日收盘后钢坯价格跌 50,昨日某网站公布的钢材库存大幅上升,但是期螺昨日晚间价格小幅震荡为主。目前现货仍然偏弱,期螺贴水过大走势不确定性较强。建议轻仓持空或观望。仅供参考。

市场消息:

1. 继 2017 年成为环保政策爆发年之后,2018 年 1 月,环保政策再迎密集落地期。据记者不完全统计,已有数十条环保新政于 1 月 1 日正式实施。在专家和业内人士看来,2018 年环保政策驱动效应将加速释放。业内人士普遍预计,2018 年环保行业依靠并购拓展业务的情况仍会持续,并购规模将趋于稳定,预计将维持在 300 亿元至 400 亿元,并逐步转向对并购公司的业务经营整合为主。
2. 工信部原材料工业司发文称,2018 年,要继续坚定不移抓好钢铁去产能工作,力争提前完成“十三五”的上限目标。要确保落后产能应去尽去。建立打击“地条钢”长效机制,坚决防止死灰复燃。督促地方以处置“僵尸企业”为抓手,坚定不移去除低效产能。抓好产能置换审核关,严禁以任何理由新增钢铁产能。加强对地方工作的指导和监督,确保完成去产能目标任务。
3. 据中钢协统计,2017 年 12 月中旬重点钢企粗钢日均产量为 171.81 万吨,旬环比减少 1.45%;全国估算值为 217.67 万吨,环比减少 1.56%。截止 12 月中旬末,重点企业钢材库存为 1240.51 万吨,环比增加 4.05%。
4. 近日,山西焦煤公布了混改方案称,将引导集团二级公司推进混改,引进战略投资者等。此外,在 2017 年年末,山西省还公布了第一批 12 个混改项目,涉及山西焦煤集团、阳煤集团、潞安集团等企业旗下相关资产,包括所持股权全部出让或部分股权出让等。随着山西焦煤混改的推进,山西煤炭集团有望开启混改大幕。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	536	-7.5	2056584	-30870
焦炭 1805	2015	0.5	278828	22732
螺纹钢 1805	3809	-65	2801046	20900

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%	530	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	575	10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	538	8
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	535	8
钢坯: Q235: 唐山	3730	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4290	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4340	-70
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4100	10

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	536	75.2	601.19	-65.2
RB1805	3809	上海螺纹钢	折算	-613.7
		4290	4422.68	

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

三大铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	75.2	0
TSI:62% (滞后一期)	75.2	2.3
MBIO:62%	74.97	0.26

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。