

## 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5日星期五

### 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜震荡盘整。港口现货价格较为坚挺,成交稍有好转,但钢厂整体补库意愿仍然不强。目前外矿发货量依然较好,港口库存压力较大。铁矿 1805 合约存在复产预期,整体仍然相对较强。建议投资者暂时观望,仅供参考。

**兴证点钢:** 螺纹钢现货价格继续弱势下行,期螺小幅震荡为主。目前需求进入淡季,各地降雪也影响钢材的使用。钢价迅速向成本回归。建议投资者观望或持空,1805 合约涨过 3870 离场。仅供参考。

### 市场消息:

1. 据中国煤炭工业协会统计与信息部 1 月 4 日发布的统计数据,2017 年 1-11 月,90 家大型煤炭企业原煤产量完成 22.5 亿吨,同比增加 1.6 亿吨,上涨 7.6%。其中,排名前 10 家企业原煤产量合计为 13.5 亿吨,占大型企业原煤产量的 60.0%。
2. 陕西、河南、山西、安徽等地区 1 月 4 日普降大雪,导致部分高速公路暂时封闭通行。记者从中宇资讯获悉,当日国内动力煤市场价格报盘稳定。市场分析人士认为,煤企多在等待道路通畅后再作进一步的价格调整计划,后期调整预计仍将以上调为主,幅度多在 10-20 元/吨。
3. 监测数据显示,本周全国工厂、接收站 LNG 周均价为 5794 元/吨,较上周下跌 1984 元/吨。本周市场价格走势趋于平稳。虽然气温下降,需求有所回升,但是由于月初接收站定价下调对大部分工厂价格造成一定冲击,导致本周大部分地区工厂价格有所下调。其中西北地区受运输不畅影响价格有所下调,但个别地区因需求良好价格有所上调。
4. 日前,以华润水泥、光大水泥、台泥(英德)为代表的广东地区水泥价格迎来 2018 年首次上涨,上调价格幅度在 30 元/吨-70 元/吨。业内人士分析称,当下国内水泥市场南北存在一定差异,南方需求旺盛,水泥涨价有支撑,而北方由于需求弱,对涨价多持观望情绪。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	543.5	7.5	2145266	88682
焦炭 1805	1981.5	11.5	257580	-42112
螺纹钢 1805	3819	10	2945666	144620

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	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	575	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	535	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	532	-3
钢坯: Q235: 唐山	3630	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4140	-150
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4200	-140
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4070	-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
I1805	543.5	普氏指数	折算	-67.9
		76.4	611.41	
RB1805	3819	上海螺纹钢	折算	-449.0
		4140	4268.04	

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%	76.4	1.2
TSI:62% (滞后一期)	75.2	0
MBIO:62%	76.54	1.57

数据来源：Wind

### 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	72.6	0.8
新加坡铁矿石掉期：5月合约	71.65	1

数据来源：Bloomberg

### 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。