

# 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9日星期二

## 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日港口现货价格小幅收涨, 商家有一定挺价意愿。工信部新修订的产能置换办法趋严, 市场预期明年电弧炉投产难度加大。目前钢厂铁矿石库存仍处于较低位置, 如果钢厂近期有冬储补库动作, 铁矿或会短期偏强。建议投资者暂时观望为主, 仅供参考。

**兴证点钢:** 螺纹钢现货持续偏弱, 但昨日临近收盘期螺价格有所反弹。昨日夜间现货冲高回落。建议投资者空单持有, 1805 合约止损 3850。仅供参考。

## 市场消息:

1. 人民日报: 2018 年去产能力度一如既往。展望 2018 年, 去产能的力度将一如既往, 环境则将更加有利。煤炭方面, 我国于 2016 年提出的“用 3 至 5 年的时间, 再退出产能 5 亿吨左右、减量重组 5 亿吨左右”的任务, 有望在 2018 年基本完成。煤电方面, 国家能源局提出, 到“十三五”末, 全国要完成取消和推迟煤电建设项目约 1.5 亿千瓦, 淘汰煤电落后产能 2000 万千瓦。钢铁方面, 工信部日前明确, 将分解落实年度任务, 并加强对重点省份的督导检查、建立打击“地条钢”长效机制。
2. 工信部新修订了《钢铁行业产能置换实施办法》, 对置换产能范围细化明确, 加严置换比例要求, 加大监督力度, 严禁新增产能。工信部提出, 用于置换的产能须同时满足“1 个必须+6 个不得”这两个要求。“1 个必须”指用于产能置换的冶炼设备须在 2016 年国务院国资委、各省级人民政府上报国务院备案去产能实施方案的钢铁行业冶炼设备清单内, 2016 年及以后建成的合法合规冶炼设备也可用于产能置换。不在该范围的冶炼设备一律不得用于置换。
3. 工信部印发钢铁水泥玻璃行业产能置换实施办法 自 2018 年 1 月 1 日起施行。办法要求, 列入钢铁去产能任务的产能、享受奖补资金和政策支持的退出产能、“地条钢”产能、落后产能、在确认置换前已拆除主体设备的产能、铸造等非钢铁行业冶炼设备产能, 不得用于置换。位于国家规定的环境敏感区的水泥熟料建设项目, 每建设 1 吨产能须关停退出 1.5 吨产能; 位于其他非环境敏感地区的新建项目, 每建设 1 吨产能须关停退出 1.25 吨产能; 西藏地区的水泥熟料建设项目执行等量置换。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	555.5	17	2294568	139570
焦炭 1805	2061.5	-28.5	292430	-35698
螺纹钢 1805	3818	20	3112408	-18638

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%	580	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	538	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	536	2
钢坯: Q235: 唐山	3550	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3920	-80
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4000	-80
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3950	-80

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	555.5	78	621.66	-66.2
RB1805	3818	上海螺纹钢	折算	-223.2
		3920	4041.24	

数据来源：Wind

## 仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭:手	210	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%	78	0.9
TSI:62% (滞后一期)	77.1	0.65

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	75.85	2.55
新加坡铁矿石掉期: 5月合约	74.6	2.3

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唯一因素。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。