

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10日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡。昨日港口现货价格小幅走高,成交有所回暖。目前铁矿石港口库存处于历史高位,压力较大;但由于一季度为外矿发货淡季,且近期澳洲或出现强风降雨天气,后期发货可能有所放缓。目前钢厂铁矿石库存仍处于较低位置,关注钢厂可能出现的补库动作。建议投资者暂时观望为主,仅供参考。

市场消息:

1. 山西钢铁产业结构调整基金1月9日成立,这是继2017年宝武钢铁设立四源合钢铁产业结构调整基金以来的第三支相关基金,也是民营钢企参与发起的该类别第一支基金。业内人士表示,随着钢铁行业效益好转,去产能进程进入尾期,未来钢铁行业改革重心将转向去杠杆和兼并重组,以提高钢铁行业集中度。全联冶金商会会长张志祥表示,预计2017年钢铁行业粗钢产量将达8.7亿吨,若要达到产业集中度60%的目标,这意味着,前十名钢企平均产量将达5000万吨左右。
2. 从四川省工业和信息化工作会议了解到,2017年四川去除钢铁非法产能1000余万吨。今年,四川还将实施钢铁、稀土等行业整合重组,推动钢铁行业产能置换。
3. 近日,河北省发改委印发《河北省冶金矿山行业“十三五”发展规划》,提出到2020年,全省铁矿石产量将保持稳定在2.8亿吨,铁精矿产量稳定在6000万吨,铁矿石自给率保持稳定在25%左右;矿山生态环境逐步改善;矿山规模化集约化水平显著提高,培育15-20个国内综合实力领先的大型铁矿企业集团;铁矿资源安全保障能力和综合竞争力逐步增强。

行情回顾：

| 合约 | 收盘价 | 涨跌 | 持仓量 | 增减 |
|----------|-------|-------|---------|---------|
| 铁矿石 1805 | 560.5 | 5 | 2353716 | 59148 |
| 焦炭 1805 | 2072 | -17.5 | 264252 | -24410 |
| 螺纹钢 1805 | 3819 | 1 | 2947358 | -165050 |

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% | 547 | 9 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 545 | 9 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 3570 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 3920 | 0 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 3990 | -10 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 3950 | 0 |

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 | 560.5 | 78.8 | 628.98 | -68.5 |
| | | | | |
| RB1805 | 3819 | 上海螺纹钢 | 折算 | -222.2 |
| | | 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% | 78.8 | 0.8 |
| TSI:62% (滞后一期) | 78 | 0.9 |
| MBIO:62% | 78.47 | 0.73 |

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 | 75.55 | -0.3 |
| 新加坡铁矿石掉期: 5月合约 | 74.05 | -0.55 |

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。