

# 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12日星期五

## 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜走低。昨日港口现货价格持稳,成交一般。目前铁矿港口库存高企,钢厂补库意愿不强;但随着发货淡季的来临,一季度港口库存压力会有所减轻。建议投资者暂时观望为主,仅供参考。

**兴证点钢:** 昨日夜间期螺震荡回落,尾盘迅速下滑。现货螺纹钢仍然下行通道中,期螺回落概率较大。建议轻仓沽空。仅供参考。

## 市场消息:

1. 国务院总理李克强表示,过去一年,中国经济延续了稳中向好的发展态势,整体形势好于预期。全年国内生产总值预计增长6.9%左右;大城市城镇调查失业率创多年来的最低;进出口扭转了连续两年下降的局面;财政收入、居民收入和企业效益明显好转;债市、股市、房市平稳运行,外汇储备持续增加,企业杠杆率稳中有降。中国经济表现良好,关键就在于坚持不搞“大水漫灌”式强刺激,着力推进供给侧结构性改革。。
2. 商务部新闻发言人高峰11日在例行新闻发布会上表示,目前我国利用外资形势稳中向好,投资环境继续向好。2017年前11个月,以人民币计价,利用外资同比增长5.4%。绝大多数外资企业仍看好中国的投资环境和投资潜力。
3. 自2018年1月12日晚夜盘交易时起,动力煤期货合约日内平今仓交易手续费标准由8元/手调整为4元/手,交易手续费不变,仍按4元/手计收。自2018年1月12日结算时起,动力煤期货合约交易保证金标准由原比例调整为6%,涨跌停板幅度由原比例调整为5%。
4. 五大煤企统一决定降价。山西煤炭进出口集团:自2018年1月11日起,在稳定长协价格基础上,决定对直供电厂电煤下调15元/吨。潞安集团:为平抑电煤价格,保障市场供应,潞安集团决定自2018年1月11日起电煤价格下调15-20元/吨。山西焦煤集团:决定对所有铁路直签电厂的电煤产品价格自2018年1月11日起下调15元/吨。阳煤集团:从1月10日起,阳煤集团下水电煤平仓价下调15元/吨。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	556	-1.5	2322138	-55300
焦炭 1805	2029.5	4.5	266654	-23286
螺纹钢 1805	3838	-11	2960098	-81108

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%	595	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	554	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	552	0
钢坯: Q235: 唐山	3590	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3970	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3980	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
		普氏指数	折算	
I1805	556	79.45	635.58	-79.6
RB1805	3838	上海螺纹钢	折算	-172.3
		3890	4010.31	

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%	79.45	0.95
TSI:62% (滞后一期)	78.5	-0.3

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。