

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15日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五偏弱震荡。目前铁矿石港口库存屡创新高,使得钢厂观望情绪较重,整体补库积极性不高;另一方面随着春节的临近和3月份取暖季限产的结束,钢厂如果有冬储补库计划,则1月下半月补库的可能性较高,需要重点留意,建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 目前供需偏弱,现货预计继续弱势,期螺贴水减少,现货对期螺的影响增加。市场期待的备库行情始终没有到来。建议继续持空。仅供参考。

市场消息:

- 1月13日,银监会发布通知,各银行业金融机构和各级监管机构要坚持稳中求进,在守住不发生系统性金融风险的底线上求稳,在处置违法违规问题、重大案件和高风险事件上求进,坚决整治各类扰乱银行业市场秩序的乱象。
- 1月12日-13日,28个督查组和102个巡查组共对“2+26”城市检查了2125个重污染天气应急预案响应具体点位,发现其中的21家企业(单位)存在涉气环境问题。存在问题企业(单位)中,19家企业(单位)未严格落实重污染天气应急预案停产、限产,2家企业(单位)超标排污或未执行超低排放标准。
- 从中国钢铁工业协会2018年理事扩大会上获悉,经过两年的持续推进去产能,钢铁行业产能严重过剩的矛盾得到有效缓解,钢铁企业产能利用率基本恢复到了合理区间。前11个月,会员钢铁企业累计实现销售收入3.35万亿元,同比增长35.1%;实现利润1578亿元,较去年增长3.6倍;企业平均销售利润率4.7%,提高了3.2个百分点,河钢等一批企业净利润超过100亿元,一些长期亏损的企业也实现扭亏为盈。
- 中国钢铁工业协会会长靳伟在中钢协2018年理事会议上表示,当前尤其需要高度警惕新一轮产能扩张的冲动,钢价不具备持续快速上涨的基础。钢企应抓住行业好转的有利时机,坚持创新驱动以促进钢铁行业结构调整转型升级。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	544	-12	2253852	-68286
焦炭 1805	2011	-18.5	266886	232
螺纹钢 1805	3790	-48	3103744	143646

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	0
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	3550	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3820	-70
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3860	-110
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3910	-70

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	544	78.3	624.85	-80.8
RB1805	3790	上海螺纹钢	折算	-148.1
		3820	3938.14	

数据来源：Wind

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭:手	260	50
螺纹钢:吨	9008	9008

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%	78.3	-1
TSI:62% (滞后一期)	79.45	0.95
MBIO:62%	78.05	-1.03

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。