

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16日星期二

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。目前铁矿石港口库存屡创新高, 库存压力较大; 钢厂方面近期开工率有所回升, 需求略有好转, 但采购仍然并不积极, 但市场对于钢厂节前仍存有补库的预期。短期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下行, 期螺探底回升, 昨夜小幅震荡。螺纹钢仍然处于前期震荡区间之中。建议投资者持空。仅供参考。

市场消息:

1. 国土部: 我国将研究制定权属不变、符合规划条件下, 非房地产企业依法取得使用权的土地作为住宅用地的办法, 深化利用农村集体经营性建设用地建设租赁住房试点, 政府将不再是居住用地唯一提供者; 探索宅基地所有权、资格权、使用权“三权分置”, 落实宅基地集体所有权, 保障宅基地农户资格权, 适度放活宅基地使用权。
2. 财联社1月15日讯, 19家企业存在列入去产能任务整体退出、被其他规范企业重组、停产、冶炼装备全部关停等情形, 拟撤销钢铁规范公告; 12家企业存在环保、能源、安全等问题, 拟责令整改; 48家企业压减产能关停了部分冶炼装备、25家企业名称变化, 拟予以变更。
3. 近日, 中国钢铁工业协会会长靳伟在中国钢铁工业协会2018年理事扩大会上表示, 长期以来困扰钢铁行业健康发展的深层次矛盾还远未解决。去产能工作虽取得阶段性成果, 但基础还不牢固, 特别是“地条钢”死灰复燃、违法违规和一哄而起建设电炉等, 极有可能吞噬去产能成果。
4. 1月14日、15日, 地处东北的哈尔滨和沈阳两大铁路局先后以“铁路明传电报”的形式, 下发上调煤炭运价的通知, 上浮幅度均为10%。不过, 两路局的上浮运价执行的截止时间有所不同, 前者是从2018年1月15日-3月31日, 而后者并未给出明确的截止日期。接下来, 位于“三西”地区的太原局、西安局、呼和浩特局是否将陆续跟进, 值得关注。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	536.5	-7.5	2184476	-69376
焦炭 1805	1984	-27	275826	8940
螺纹钢 1805	3802	12	3213210	109466

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%	542	-12
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	540	-12
钢坯: Q235: 唐山	3490	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3760	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3800	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3860	-50

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	536.5	76.5	607.97	-71.5
RB1805	3802	上海螺纹钢	折算	-74.3
		3760	3876.29	

数据来源：Wind

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	700	700
焦炭: 手	680	420
螺纹钢: 吨	18034	9026

数据来源：上期所，大商所

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	73.6	-1.35
新加坡铁矿石掉期：5月合约	72.25	-1.3

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	76.5	-1.8
TSI:62%（滞后一期）	78.3	-1.15
MBIO:62%	76.59	-1.46

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。