

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17日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏弱震荡。昨日港口现货价格持稳, 贸易商短期对后市仍显乐观, 而钢厂观望情绪较浓。目前铁矿石港口库存屡创新高, 库存压力较大; 另一方面钢厂整体铁矿石库存较低, 市场对于钢厂仍存有补库的预期。短期建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨夜期螺价格回升, 市场延续震荡。现货价格下行之中。市场都在猜冬储行情是否存在。期螺空单持有, 1805 涨过 3870 离场。仅供参考。

市场消息:

- 1月16日, 推进“一带一路”建设工作会议召开, 国务院副总理张高丽强调要提升经贸投资合作水平, 深化国际产能合作; 要创新金融产品和服务, 发挥好各类金融机构作用。
- 在34家钢铁上市公司中, 已有14家发布全年业绩预告, 13家预喜。其中, 预增公司8家, 续盈公司1家, 续亏1家, 扭亏1家, 略增3家。值得注意的是, 14家钢铁公司中, 4家预计净利润同比增长1倍以上。其中, 2家公司预计净利润同比增长幅度在10倍以上, 仅1家公司预计继续亏损。其他公司多表示将扭亏, 或业绩大幅增长。业内人士表示, 2018年钢铁上市公司业绩水平有望保持高位。
- 从1月12号起, 新一轮雾霾来袭, 河北省启动了今年第一次重污染天气区域预警。在石家庄平山县的河北敬业钢铁有限公司, 省环保厅执法检查组发现, 光烧结机停限产这一项数据就和企业的实际运行情况有不小的出入。
- 力拓周二称, 澳大利亚西部皮尔布拉地区矿山在2017年第四季度发货量为9,000万吨, 创纪录的出口提振全年发货量增加1%, 至3.301亿吨, 实现了2017年全年目标。力拓还预计, 铁矿石发货量今年将继续增长。

行情回顾：

| 合约 | 收盘价 | 涨跌 | 持仓量 | 增减 |
|----------|--------|-------|---------|---------|
| 铁矿石 1805 | 529.5 | -7 | 2203796 | 19320 |
| 焦炭 1805 | 1959.5 | -24.5 | 287138 | 11312 |
| 螺纹钢 1805 | 3790 | -12 | 3005840 | -207370 |

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% | 590 | -5 |
| 车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 542 | 0 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 540 | 0 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 3510 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 3780 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 3860 | 60 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 3890 | 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 | 529.5 | 75.6 | 599.38 | -69.9 |
| | | | | |
| RB1805 | 3790 | 上海螺纹钢 | 折算 | -106.9 |
| | | 3780 | 3896.91 | |

数据来源：Wind

仓单：

| 品种 | 仓单量 | 变动 |
|-------|-------|------|
| 铁矿石:手 | 2000 | 1300 |
| 焦炭:手 | 1050 | 370 |
| 螺纹钢:吨 | 18034 | 0 |

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 | 72.85 | -0.75 |
| 新加坡铁矿石掉期：5月合约 | 71.6 | -0.65 |

数据来源：Bloomberg

三大铁矿石指数：

| | 最新价 | 变动 |
|----------|-------|-------|
| 普氏:62% | 75.6 | -0.9 |
| MBIO:62% | 75.71 | -0.88 |

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。