

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24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。近期钢厂增加低品矿用量,后期矿石结构性短缺问题或有所缓解。前期随着钢厂的一轮补库,铁矿石库存上升较为明显,后期大规模补库恐难出现。铁矿石整体依然偏弱,短期建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡,市场期待冬储启动,钢厂库存低,继续砸价动力不足。建议投资者观望。仅供参考。

市场消息:

- 1月22日,严防“地条钢”死灰复燃工作部署电视电话会议召开。会议指出,近期个别地区出现了顶风新上“地条钢”企业(加工点)事件。部际联席会议将于2018年上半年对“地条钢”易发多发的地区,组织开展一次防范“地条钢”死灰复燃的专项大检查,进一步巩固取缔“地条钢”成果。
- 据中钢协统计,2018年1月上旬重点钢企粗钢日均产量为178.96万吨,旬环比增加0.79万吨,增幅0.44%;全国估算值为224.19万吨,旬环比增加1.53万吨,增幅0.69%。截止1月上旬末,重点企业钢材库存为1148.51万吨,比上一旬减少44.21万吨,减幅3.71%。
- 2018年,山西将继续深化煤炭供给侧结构性改革,抓住“安全高效生产煤”“绿色清洁利用煤”两个关键,计划退出煤矿36座,退出产能2300万吨左右,力争2020年底前年产能在60万吨以下的煤矿全部退出。山西将继续加强煤炭先进产能建设,到2018年底,全省要形成先进产能约5.3亿吨,占生产总能力的比率要在50%以上。
- 1月10日至11日,山西阳煤集团、晋能集团等七大煤企宣布,下调电煤市场价格15-20元/吨。随后,国家能源集团、中煤集团等大型煤企纷纷加入降价行列。相比上次,此次参与降价的煤企范围更广,市场谨慎和观望情绪增强。加之春节临近,华东、华南等地天气率先回暖,民用取暖和工业用电需求明显回落,市场供给偏紧格局逐渐缓解,市场煤价或将逐步回落。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	521.5	-19	2264422	245982
焦炭 1805	1993	-3.5	255366	-10284
螺纹钢 1805	3912	-15	3394702	-235946

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%	585	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	545	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	542	0
钢坯: Q235: 唐山	3560	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3930	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4010	-20

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	521.5	73.7	581.94	-60.4
RB1805	3912	上海螺纹钢	折算	-98.3
		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	100	0
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	71.45	-2.4
新加坡铁矿石掉期：5月合约	70	-2.3

数据来源：Bloomberg

铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	74.85	0.5

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。