

## 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25日星期四

### 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜震荡, 昨日港口现货价格持稳。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。上周外矿发货略有回暖, 回复至往年水平。总体来看铁矿石依然偏弱, 短期建议投资者暂时观望, 等待沽空机会, 仅供参考。

**兴证点钢:** 期螺夜间小幅震荡, 螺纹钢期货走势偏向坚挺。钢厂陆续发布冬储信息。市场需求偏向停滞。建议投资者观望, 观察冬储结果。仅供参考。

### 市场消息:

- 1月23日至26日, 世界经济论坛年会在瑞士达沃斯举行, 主题为“在分化的世界中打造共同命运”。中财办主任刘鹤出席论坛并就“中国经济政策”发表演讲, 刘鹤在问答部分特别提及, 中国将利用改革开放40周年的机会, 推出新的、力度更大的改革开放举措。“至于是什么, 中央政府正在研究。但可以非常负责地向大家报告, 一些政策可能超出国际社会预期。”刘鹤表示。
- 24日, 商务部副部长王受文在第二届人民财经高峰论坛上表示, 将提高利用外资的水平。将创新思路, 打造利用外资的新的平台, 重塑利用外资的新的优势, 不断地扩大利用外资的规模, 提高利用外资的质量, 优化利用外资的环境。同时, 将推动大幅度地放宽市场准入, 保护外商投资合法权益。
- 北京时间25日凌晨, 原油期货价格周三连续第三个交易日收高, 其中美国基准WTI原油于2014年12月以来首次收在65美元上方。纽约商品交易所3月交割的西德州中质原油(WTI)期货价格上涨1.14美元, 或1.8%, 收于65.61美元/桶。2月交割的天然气期货价格上涨6.5美分, 涨幅1.9%, 收于3.509美元/百万英国热量单位。
- 沙钢交出2017年度靓丽成绩单: 全年完成的生铁、粗钢、钢材产量分别为3139万吨、3834万吨、3693万吨, 同比分别增长3.94%、15.3%和13.5%, 年销售收入2200亿元, 利税254亿元, 利润192.74亿元。(沙钢集团2016年共完成炼铁3020万吨、炼钢3325万吨、轧材3254万吨; 全年实现销售收入1983亿元、利税79.5亿元、利润50.5亿元)。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	522	0.5	2105088	-159334
焦炭 1805	2000.5	7.5	247108	-8258
螺纹钢 1805	3937	25	3518752	124050

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%	570	-15
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	535	-10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	532	-10
钢坯: Q235: 唐山	3580	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3910	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4010	0

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	522	74.25	585.25	-63.3
RB1805	3937	上海螺纹钢	折算	-73.3
		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	72	0.55
新加坡铁矿石掉期：5月合约	70.45	0.45

数据来源：Bloomberg

### 铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	74.25	0.55
MBIO:62%	74.53	0.24

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。