

# 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26日星期五

## 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:**铁矿石隔夜震荡,昨日港口现货价格小幅上涨。近期钢厂出现补库,铁矿石库存上升较为明显,部分钢厂仍有采购意愿,成交略有转好。目前铁矿石港口库存仍处高位,供应压力依然较大。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。

## 市场消息:

1. 2017年全国一般公共预算收入17.3万亿元,同比增长7.4%。2017年全国一般公共预算收入中的税收收入14.4万亿元,同比增长10.7%;非税收入2.8万亿元,同比下降6.9%。
2. 业内人士表示,从去年开始,中国已进入去杠杆进程,整体宏观杠杆率呈现趋稳和下降的趋势,不过,针对杠杆率仍较高且违规、变相加杠杆较多的重点领域,监管部门仍需进一步强化监管,并制定和细化相关制度办法。
3. 业内人士表示,从去年开始,中国已进入去杠杆进程,整体宏观杠杆率呈现趋稳和下降的趋势,不过,针对杠杆率仍较高且违规、变相加杠杆较多的重点领域,监管部门仍需进一步强化监管,并制定和细化相关制度办法。
4. 1月25日,河北省长许勤提出,2018年要制定实施去产能三年行动计划,更加严格执行质量、环保、能耗、安全等法规标准,倒逼去产能行业向高端、优质、新兴产业发展,年内压减钢铁产能1000万吨以上、煤炭1062万吨、水泥100万吨、焦炭500万吨、平板玻璃500万重量箱、火电50万千瓦,钢铁“僵尸企业”全部出清。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	529.5	7.5	2111806	6718
焦炭 1805	2063.5	63	293422	46314
螺纹钢 1805	3966	29	3589352	70600

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%	575	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	533	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	530	-2
钢坯: Q235: 唐山	3600	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3900	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3940	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4020	10

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	75.05	589.55	-60.1
RB1805	3966	上海螺纹钢	折算	-54.6
		3900	4020.62	

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	72.65	0.65
新加坡铁矿石掉期：5月合约	71.25	0.8

数据来源：Bloomberg

### 铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	75.05	0.8

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。