

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31日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。昨日铁矿石港口现货价格持稳, 贸易商低价出货意愿不强。近期钢厂铁矿石库存上升较为明显, 部分钢厂仍有采购意愿, 但后期钢厂继续大幅补库的空间有限, 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: 夜间期螺冲高回落, 目前现货市场基本平稳无事, 市场需求清淡, 成交稀少。螺纹钢淡季走势全凭预期。建议投资者观望。仅供参考。

市场消息:

1. 据中钢协统计, 2018年1月中旬重点钢企粗钢日均产量为177.93万吨, 旬环比减少1.03万吨, 减幅0.58%; 全国估算值为222.22万吨, 旬环比减少2万吨, 减幅0.88%。截止1月中旬末, 重点企业钢材库存为1171.07万吨, 比上一旬增加23.19万吨, 增幅2.02%。
2. 1月30日, 工信部部长苗圩在发布会上介绍, 2017年5000万吨钢铁去产能的任务将超额完成。另外长期扰乱市场秩序的1.4亿吨地条钢去年全面出清, 全国工业的产能利用率达到了77%, 这也达到了5年来最好的水平。
3. 工业和信息化部部长苗圩表示, 落后产能的退出, 地条钢的全面除清不仅对我国钢铁行业发展带来了深远影响, 同时也对全球钢铁市场回暖、价格回升产生了重要作用。换个角度说, 中国强力推动的钢铁行业去产能, 不仅推动了国内行业工业的优化升级, 同时也对国际社会作出了重要贡献, 使国际钢铁企业广泛受益。
4. 工信部副部长辛国斌称, 坚定不移的进一步抓好钢铁去产能工作, 力争提前完成“十三五”压减粗钢产能1.5亿吨的上线目标。建立打击地条钢的长效机制, 坚决防止地条钢死灰复燃, 在这方面, 中央的决心是很大的, 措施也是有力的。处置“僵尸企业”为抓手, 坚定不移的去除低效产能。督促各地做好产能置换工作, 严禁新增钢铁产能。下一步工信部将会同有关部门, 加强政策研究, 在不增加产能的情况下, 引导部分高炉转炉长流程企业转型为电炉企业, 推动废钢资源合理利用。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	517.5	3	2068226	-38422
焦炭 1805	2012.5	-20	254260	-9864
螺纹钢 1805	3921	-24	3349526	-100198

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%	520	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	575	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	526	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	526	-3
钢坯: Q235: 唐山	3580	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3940	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3980	-40

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	517.5	73.5	574.45	-57.0
RB1805	3921	上海螺纹钢	折算	-89.3
		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	0	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	72.05	-0.5
新加坡铁矿石掉期：5月合约	70.6	-0.45

数据来源：Bloomberg

铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	73.5	-0.25
MBIO:62%	72.97	-1.36

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。