

## 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2月6日星期二

### 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日铁矿石港口现货价格回暖, 市场成交持稳。前期钢厂对铁矿石进行补库, 库存上升明显, 但现在钢厂补库接近尾声。目前铁矿港口库存处于历史高位, 总体来看依然偏弱。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:** 昨夜期螺小幅冲高, 略有增仓, 再度接近 4000 关口。目前现货市场停滞, 供需两弱, 市场等待放假。建议投资者观望。仅供参考。

### 市场消息:

1. 标普 500 指数收跌 113.14 点, 跌幅 4.10%, 创 2011 年 8 月份以来最大单日跌幅, 报 2648.99 点。道琼斯工业平均指数收跌 1175.28 点, 创 2011 年以来最大单日跌幅, 跌幅 4.61%, 也创 2011 年 8 月份以来最大单日跌幅, 报 24345.68 点。纳斯达克综合指数收跌 273.42 点, 跌幅 3.78%, 报 6967.53 点。
2. 中煤集团称, 集团积极争取铁路运力支持, 增加秦皇岛港等北方港口的煤炭调进量, 补充港口库存。与铁路总公司和呼铁局、太原局协调沟通, 落实 2018 年煤炭运力配置, 强化巩固煤电运三方互保, 有力保障煤炭供应。在春节期间实行煤炭抢运, 以超出全年日均装车数量安排 2 月份铁路外运。同时, 主动降低现货价格, 引导煤炭市场价格向合理区间回归, 承诺“两会”前现货价格不上涨。
3. 国家能源集团全年完成煤炭销量 6.5 亿吨, 煤炭产量 5.1 亿吨, 发电量 8880 亿千瓦时, 铁路运量 4.4 亿吨, 自有港口装船量 2.4 亿吨, 航运量 9313 万吨, 油化品产量 1200 万吨, 生产经营再创新佳绩, 圆满完成了国资委考核目标, 实现平稳起步和良好开局。其中, 煤炭销售总量、下水煤销量、发电量、铁路运量、两港装卸量、航运量等多项经营指标创历史最好水平。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	526.5	13	2084292	41566
焦炭 1805	2123.5	78.5	284310	23144
螺纹钢 1805	3967	6	3207932	-129142

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	3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	528	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	528	3
钢坯: Q235: 唐山	3640	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3900	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3950	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4050	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	526.5	75.95	590.00	-63.5
RB1805	3967	上海螺纹钢	折算	-53.6
		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	0	0
螺纹钢:吨	19500	880

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	74	1
新加坡铁矿石掉期：5月合约	72.85	1.35

数据来源：Bloomberg

### 铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	75.95	2.15
MBIO:62%	75.7	1.31

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。