

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12日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五偏弱震荡。临近春节, 市场整体成交清淡。目前钢厂年前补库基本完成, 铁矿石库存处于相对较高水平, 预计需求方面的支撑或出现在3月份取暖季限产结束前后。总体来看矿石依然偏弱, 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. 据海关统计, 今年1月份, 我国货物贸易进出口总值2.51万亿元人民币, 比去年同期增长16.2%。其中, 出口1.32万亿元, 增长6%; 进口1.19万亿元, 增长30.2%; 贸易顺差1358亿元, 收窄59.7%。
2. 从工信部获悉, 受钢铁去产能工作深入推进、“地条钢”全面取缔、采暖季错峰生产和市场需求回升等因素影响, 2017年钢材价格大幅上涨。12月底, 中国钢材价格指数为121.8点, 比年初上升22.3点, 涨幅22.4%。2017年, 中国钢铁工业协会统计的重点大中型企业累计实现销售收入3.69万亿元, 同比增长34.1%, 实现利润1773亿元, 同比增长613.6%。
3. 据海关统计, 2018年1月我国出口钢材465万吨, 较上月减少102万吨, 同比下降36.6%。1月我国进口钢材119.1万吨, 较上月减少0.9万吨, 同比增长8.9%。1月我国进口铁矿砂及其精矿10034.3万吨, 较上月增加1620.3万吨, 同比增长9.3%。1月我国出口焦炭69.3万吨, 较上月减少34.7万吨; 同比下降12.6%。
4. 海关总署数据显示, 中国2018年1月共进口2,781万吨煤炭, 较上年同期的2,491万吨增加了11.5%。2017年12月的煤炭进口为2,274万吨。横扫全国的风雪天气令公用事业和国内交通运输网的需求大增。Wind数据显示, 截至2月2日, 寒流导致公用事业的煤炭日消费量创下85万吨的季节性纪录高位, 发电厂的煤炭库存量则将降至不足15天消费的紧急水平。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	523.5	-0.5	1932438	64542
焦炭 1805	2105.5	-41.5	287970	-23824
螺纹钢 1805	3895	-35	3036886	-80932

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%	580	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	537	5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	537	5
钢坯: Q235: 唐山	3610	0
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	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	523.5	76.55	595.99	-72.5
RB1805	3895	上海螺纹钢	折算	-125.6
		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	21258	879

数据来源：上期所，大商所

铁矿石相关指数:

	最新价	变动
普氏:62%	76.55	-1.3
MBIO:62%	76.46	-0.86

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。