

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26日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五收涨。目前市场对于春节后需求复苏的乐观情绪依然存在,但由于大部分钢厂库存仍然较为充足,故对铁矿石价格上涨的接受意愿不高。另一方面,短期矿价由于非采暖季限产的消息跟涨螺纹钢,但中长期来看则是减少了对于矿石的需求。整体来看,铁矿石中长期基本面仍然偏弱。建议投资者暂时观望,仅供参考。

市场消息:

- 2月24日,中共中央政治局召开会议,决定今年2月26日至28日在北京召开中国共产党第十九届中央委员会第三次全体会议。会议指出,要保持宏观政策连续性稳定性,实施好积极的财政政策和稳健的货币政策。要深入推进供给侧结构性改革,加快建设创新型国家,深化基础性关键领域改革,坚决打好三大攻坚战,实施乡村振兴战略,推进区域协调发展战略,扩大消费和促进有效投资,推动形成全面开放新格局,提高保障和改善民生水平。
- 2月25日,京津冀协同发展工作推进会议上,国务院副总理张高丽表示,规划建设雄安新区是疏解北京非首都功能、推动京津冀协同发展的历史性工程,是千年大计、国家大事。
- 北京时间24日,据知情人士透露,美国总统唐纳德·特朗普已经告诉亲信,希望实施美国商务部推荐的有关钢铁和铝进口的最严厉关税。特朗普曾表示,他希望对钢材进口征收24%的全球关税,这是1月向他提交报告中三个选项中最严厉的。他还考虑对进入美国的所有铝征收最高10%的关税,税率比商务部最严厉的建议高出逾2.5个百分点。白宫官员周五表示,这一进程仍在进行中。
- 继采暖季限产50%后,唐山将于3月16日至11月14日继续限产措施,各钢企限产比例在10%–15%,期间限产总量为987.5万吨;如若2018年采暖季亦按50%限产比例执行,今年唐山全年钢铁限产规模将高达2800万吨,占上年粗钢总产量近30%。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	548.5	10	1884526	194642
焦炭 1805	2221	45	298002	41142
螺纹钢 1805	3949	83	2997396	97570

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%	585	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	547	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	547	7
钢坯: Q235: 唐山	3670	80
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3930	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3980	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4070	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	548.5	79.2	618.25	-69.7
RB1805	3949	上海螺纹钢	折算	-102.5
		3930	4051.55	

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	0

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%	79.2	1.15
MBIO:62%	78.82	0.62

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。