

# 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27日星期二

## 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。

**兴证点钢:** 昨夜期螺小幅震荡,市场仍然处于大区间震荡之中。现货市场报价上升,库存累积。建议投资者观望为主。仅供参考。

## 市场消息:

1. 从近日召开的河南国企改革推进会上获悉,继完成省属企业剥离办社会职能这一任务后,河南将继续大力推进国企改革,计划今年9月底前,全面完成处置千余家僵尸企业的任务。河南省国资委主任李涛表示,对于省管69户企业,将认真分析类型,问诊号脉,对症下药,规范实施依法破产和清算注销,加大兼并重组和盘活重整力度,与战略重组、混合所有制改革等工作结合起来。
2. 2018年2月26日-3月31日。全市18家钢铁企业产能严格限产50%(以高炉计),市主城区和各县(市、区)建成区内的钢铁企业,在限产50%的基础上上浮5%。高炉停产后,烧结机和球团竖炉等配套设备,一并停产或按比例限产。
3. 花旗集团上调了部分原材料价格预测,指出全球经济保持强劲、美元走软以及通胀上升对大宗商品“非常有利”。铜价3个月后将达到7500美元/吨,因中国废铜进口配额少于预期;锌价3个月后将达到4,000美元/吨,反映了对中国2018年需求增长的更强信心。该机构将2018年金价预测上调7%至1,355美元/盎司;6-12个月目标价定为1,385美元,而且有突破该预期的风险。

## 行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	549	0.5	1849190	-35336
焦炭 1805	2279	58	323894	25892
螺纹钢 1805	4028	79	3075544	78148

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	550	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	550	3
钢坯: Q235: 唐山	3740	70
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4090	160
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4100	120
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4120	50

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	549	79.95	622.85	-73.8
RB1805	4028	上海螺纹钢	折算	-188.5
		4090	4216.49	

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

### 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	78.45	0.6
新加坡铁矿石掉期：5月合约	76.7	0.45

数据来源：Bloomberg

### 铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	79.95	0.75
MBIO:62%	79.36	0.54

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。