

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3月2日星期五

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜走低。昨日铁矿石现货价格持稳,成交一般;钢厂存在采购意愿,但对价格预期较低以及自身仍有一定库存,故未有积极补库动作。目前市场对于春节后需求复苏的乐观情绪依然存在。建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 昨日晚间期螺价格回落,部分机构出台钢材库存数据,升幅较大,市场略有担忧供应过剩情况。建议投资者观望或轻仓做空。仅供参考。

市场消息:

1. 统计显示,2018年1月,我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入13968亿元人民币,支出13813亿元人民币,顺差155亿元人民币。其中,货物贸易收入12659亿元人民币,支出11100亿元人民币,顺差1559亿元人民币;服务贸易收入1309亿元人民币,支出2713亿元人民币,逆差1404亿元人民币。按美元计值,2018年1月,我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入2170亿美元,支出2146亿美元,顺差24亿美元。
2. 全国两会召开在即,国务院1日对外公布2017年《政府工作报告》量化指标任务的落实情况表,去产能方面,去年全国压减钢铁产能5000万吨以上,累计化解煤炭过剩产能2.5亿吨,淘汰、停建、缓建煤电产能6500万千瓦,超额完成相关目标任务。
3. 工信部提出2018年有色金属行业工作考虑,包括推动有色金属新材料研发应用。铜、铝等有色金属品种金融属性强,为防范资本市场过度炒作,工业和信息化部将会同相关部门和有色协会,加强对铝等有色金属的价格监测,做好信息发布和政策引导,避免投机性炒作对市场产生过度影响。
4. 经济参考报头版刊文称,从“防范化解煤电产能过剩风险”到“大力化解煤电产能过剩”,2018年煤电去产能进入新阶段,相关政策“组合重拳”也将打出。据了解,在打好污染防治攻坚战、大力调整能源结构的背景下,今年将淘汰高污染、高排放煤电机组400万千瓦,而“十三五”末的目标是2000万千瓦。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	544.5	1.5	1950454	103794
焦炭 1805	2258.5	19	312964	10590
螺纹钢 1805	4032	12	3106176	66982

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%	535	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	591	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	3750	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4100	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4140	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4160	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	544.5	79.6	620.01	-75.5
RB1805	4032	上海螺纹钢	折算	-194.8
		4100	4226.80	

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	27439	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	77.95	-0.35
新加坡铁矿石掉期：5月合约	75.95	-0.4

数据来源：Bloomberg

铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	79.6	0.7
MBIO:62%	79.39	0.78

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。