

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19日星期一

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周收跌。由于环保因素的影响,钢厂复产整体不及预期,同时补库积极性未有起色。目前钢厂内铁矿石库存虽有下滑,但由于整体日耗也处于低位,整体库存仍处于平稳状态。整体来看,铁矿石基本面仍然偏弱,短期或将维持偏弱震荡。建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 旺季螺纹钢需求得到恢复,但力度有限,供应过剩疑云仍然笼罩。预计期螺仍然偏空为主。建议空单持有。仅供参考。

市场消息:

1. 按环保部此前出台的《2017-2018年秋冬季工业企业错峰生产方案》,北方“2+26”个城市钢铁、焦化、电解铝、化工等行业3月15日结束错峰限产。然而从行业人士获悉,邯郸、济宁等地已先后延长了错峰限产时间,停产限产行业包括但不限于钢铁、焦化、水泥、陶瓷等。受此影响,当天邯郸、石家庄、天津、北京等地中板现货价格普遍上涨100元/吨,钢材库存消化速度也在加快,钢价有望企稳反弹。
2. 3月17日15时,环境保护部长李干杰表示,针对大气治理污染的“大气十条”是2013年9月正式发布的,这个文件在中国环境保护历史上是一个非常重要的文件,这是首次经过国务院常务会议审议通过的重要文件。它的方向,路径都是合理的。部长同时表示大气污染治理既要打攻坚战,也要打持久战。
3. 央行进行3270亿元MLF操作,无逆回购操作。周五有1895亿MLF到期。央行上周进行2400亿元逆回购操作,到期数为0。公开市场净投放为2400亿元;MLF本周操作有3270亿元。数据显示,本周(17日-23日)央行公开市场有3800亿元逆回购到期,无正回购和央票到期。
4. 3月17日,由中国人民大学国家发展与战略研究院、经济学院、中国诚信信用管理股份有限公司联合主办的中国宏观经济论坛举行。会上发布的宏观经济月度报告指出,我国经济开局呈现出稳中向好的良好态势。在工业生产、固定资产投资、社会消费品零售、对外贸易等方面都取得了良好的开端。此外,三大剪刀差——PPI-CPI、PPI-PPIRM和M1-M2均出现回落,预示着经济进一步向好。

5. 2017 年铁矿石和焦炭的基差贸易试点项目结项评审结果出炉。国信期货、永安期货、中信期货、华西期货、国投安信期货等 5 家期货公司申报的 5 个项目，完成试点并最终通过大商所评审。5 个项目包括 4 个铁矿石品种和 1 个焦炭品种、22 万吨铁矿石和 1 万吨焦炭。这些基差试点项目涉及 10 家具有较强代表性的实体企业，涵盖国营企业和民营企业，贸易企业、焦化企业和钢铁企业，价格基准地和非基准地区的企业等多种类型。均以“期货价格+基差”作为贸易价格，用基差贸易代替原有的长协或一口价并进行相应的风险管理，将企业生产经营与期市市场价格紧密联系在一起。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	483.5	-6.5	1556740	22220
焦炭 1805	1996	-3	246036	4086
螺纹钢 1805	3731	-21	2399336	-23984

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%	510	-10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	525	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	495	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	493	0
钢坯: Q235: 唐山	3590	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3860	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3850	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3990	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	4260	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
I1805	483.5	普氏指数	折算	-100.24
		69.6	583.74	
RB1805	3731	上海螺纹钢	折算	-248.38
		3860	3979.38	

数据来源：Wind

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	500	0
焦炭:手	0	0
螺纹钢:吨	32135	0

数据来源：上期所，大商所

铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	69.6	-1.9
MBIO:62%	69.84	-2.27

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。