

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23日星期五

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜大幅走低。昨日铁矿港口现货价格持稳。受环保因素影响,钢厂复产不及预期,加上铁矿盘面近日连续走低,钢厂对于铁矿石的补库积极不高。目前中美贸易纷争加剧,市场情绪不稳。铁矿石基本面偏弱,建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 昨夜期螺大幅下跌,虽然周四出来的库存数据钢材库存开始全面下降,但是生产方面仍然存在较大压力。宏观面上,昨夜美股暴跌,市场恐慌心态增加。建议投资者持空。仅供参考。

市场消息:

1. 环境保护部、国土资源部、水利部、农业部、国家林业局、中国科学院、国家海洋局日前联合印发《“绿盾 2018”自然保护区监督检查专项行动实施方案》《方案》明确,依据环境保护部印发的遥感监测疑似问题清单(重点是 2017 年下半年新增和扩大的工矿开发以及核心区缓冲区内的旅游、水电开发等活动)、进一步摸清问题底数,建立台账。专项行动将重点排查采矿(石)、采砂、工矿企业和保护区核心区缓冲区内旅游开发、水电开发等对生态环境影响较大的活动,以及 2017 年以来新增和规模明显扩大的人类活动。
2. 北京时间 22 日凌晨,美联储宣布将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点到 1.5% 至 1.75% 的水平。数小时后,央行开展 100 亿元 7 天逆回购操作,上调 7 天品种利率 5 个基点至 2.55%, 上调幅度较小,基本符合市场此前预期。鉴于今日有 1600 亿元资金到期,实现净回笼 1500 亿元。人民银行公开市场业务操作室负责人表示,此次公开市场操作利率小幅上行符合市场预期,也是市场对美联储刚刚加息的正常反应。可进一步收窄货币市场利率与公开市场操作利率之间的利差,有利于增强公开市场操作利率对货币市场利率的传导作用,对稳定宏观杠杆率可起到一定的作用。
3. 3 月 14-15 日,钢协机关召开研讨会,会议指出,1-2 月份,我国粗钢产量 13682 万吨,同比增长 5.9%。钢材库存增加,钢材价格下降较多,而铁矿石价格比

较坚挺。今年一季度的情况不如很多人乐观的预期，这与 2016 年和 2017 年远超预期相比形成了反差，这给我们释放了一个信号，需要警惕，要分析原因，预判走势。

4. 唐山市发放停限产复工通知,要求各钢铁企业经验收能够稳定达标排放的组织生产,采暖季承担居民供暖任务减少停限产比例的钢铁企业,要继续补齐应限产任务; 经验收不能稳定达标排放的,继续执行采暖季错峰生产措施。
5. 北京市 2018 年度保障房计划出炉。2018 年工作目标: 全市建设筹集各类保障性住房 5 万套。着力推进已供地共有产权住房建设, 尽快形成市场供应。推进集体建设用地建设租赁住房。2018 年底前,列入国家计划的政府投资公租房分配要完成 90%以上。市场租房补贴依申请实现应保尽保。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	466.5	3.5	1593024	-64098
焦炭 1805	1964.5	7.5	251018	-8456
螺纹钢 1805	3619	2	2288630	-30466

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%	495	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	522	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	465	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	465	0
钢坯: Q235: 唐山	3510	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3750	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3720	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3930	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	4140	-30

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	466.5	普氏指数	折算	-102.12
		67.7	568.62	
RB1805	3619	上海螺纹钢	折算	-246.97
		3750	3865.97	

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	31233	-603

数据来源：上期所，大商所

铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	67.7	-0.2

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唯一因素。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。