

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28日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜走低。昨日港口现货价格保持平稳,成交较为活跃。目前外矿发货处于同期高位,港口库存压力较大。后期关注钢材需求能否反弹以及钢厂复产情况。目前铁矿石基本面依然偏弱,但短期铁矿石跌幅较深,继续下行的空间有限,建议投资者暂时观望,仅供参考。

市场消息:

- 3月20日,何树山副省长主持召开省政府专题会议,研究部署打击取缔地条钢、严防死灰复燃工作。会议要求结合全省打击取缔地条钢长效机制,三月底前再次开展一次全覆盖、无死角大排查。
- 山东钢铁3月26日晚间公告,公司正在筹划重大事项。拟向山东钢铁集团有限公司、莱芜钢铁集团有限公司、永锋集团有限公司、齐河众鑫投资有限公司非公开发行股股份,该事项可能构成重大资产重组。
- 欧盟周一开始研究是否因美国总统特朗普征收的进口关税而决定对亚洲的钢铁出口商采取措施。由于美国开始征收钢铁关税,原先大量输往美国的钢铁有转至欧洲的可能性。欧盟担心遭特朗普征税的钢铁商将产品转至欧洲,引起进口激增。该研究可能持续九个月之久,在此之后欧盟可能决定对钢铁-包括不锈钢和钢管-施加配额或关税,以防止侵害自身产业。
- 国家统计局3月27日发布的工业企业财务数据显示,2018年1-2月份,全国规模以上工业企业利润同比增长16.1%,增速比2017年12月加快5.3个百分点,保持了快速增长势头。不过与去年全年21%的增速相比,今年前两个月工业企业利润累计增速略有放缓。前两个月对利润增长加快拉动较大的行业主要是:非金属矿物制品业利润同比增长56.8%,石油、煤炭及其他燃料加工业增长17.6%,石油和天然气开采业增长1.38倍,电力、热力生产和供应业增长38.3%,医药制造业增长37.3%这五个行业合计拉动利润增速加快8.4个百分点。
- 生态环境部近日向京津冀及周边地区6省市发函,建议及时启动重污染天气应急预案,加大监察检查力度。随后,北京、天津等地分别发布重污染天气预警,并要求部分企业停产限产,将水泥、钢材、燃煤电厂等行业列入停产限产范围。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	444	5	1285004	-107980
焦炭 1805	1841	7.5	254140	10206
螺纹钢 1805	3433	80	1734578	-197208

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%	502	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	440	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	440	0
钢坯: Q235: 唐山	3330	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3560	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3550	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3670	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	3900	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	444	普氏指数	折算	-90.8
		63.45	534.8	
RB1805	3433	上海螺纹钢	折算	-237.1
		3560	3670.1	

数据来源: Wind

三大铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	63.45	0.4
MBIO:62%	65.17	0.84

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。