

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1月18日星期四

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡。昨日港口现货价格走低,钢厂观望情绪依然较浓,部分商家有一定出货意愿。目前外矿进入发货淡季,发货量下降明显;而钢厂整体铁矿石库存较低,市场对于钢厂仍存有补库的预期。短期建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 螺纹钢现货市场出现止跌迹象,期螺小幅震荡至今,期现实现价差收敛。下游差无可差,市场预期备库行情。建议投资者持空,1805合约涨过3870离场。仅供参考。

市场消息:

1. 国务院国资委总会计师沈莹表示,供给侧结构性改革成效显著。持续加大去产能力度,提前超额完成全年目标任务。2017年,中央企业共化解钢铁过剩产能595万吨、化解煤炭过剩产能2703万吨,煤炭资产管理平台公司整合煤炭产能1亿吨。一企一策“处僵治困”,减亏增盈效果明显。多措并举降杠杆减负债。2017年末中央企业平均资产负债率66.3%,同比下降0.4个百分点。
2. 2017年原煤产量同比增长8%,商品煤销量同比增长12%;电力企业发电量同比增长8.5%,售电量同比增长7.4%;原油产量同比增长1.1%,成品油销量同比增长3.1%;钢材产量同比增长9.8%,销量同比增长6.4%;航空运输总周转量同比增长9.2%,水运总周转量同比增长5.4%。
3. 据了解,当地发现大型铁矿床1处、中型铁矿床4处、小型铁矿床1处,提交铁矿石资源量4.15亿吨,仅卡瓦铁矿床1矿段探求铁矿石资源量1.96亿吨,达到大型规模。
4. 从中国矿业大学获悉,该校地下煤火研究团队与中国、美国、澳大利亚、德国等多个研究机构与院校合作,新近攻克将煤田火区热能转变为电能等清洁能源的关键技术。这有助于将每年数亿吨白白烧毁的地下煤炭资源重新利用。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	531.5	2	2122042	-81754
焦炭 1805	1959	-0.5	292226	5088
螺纹钢 1805	3827	37	3105812	99972

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%	590	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	538	-4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	536	-4
钢坯: Q235: 唐山	3510	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3790	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3850	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3890	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
		普氏指数	折算	
I1805	531.5	74.35	589.65	-58.1
RB1805	3827	上海螺纹钢	折算	-80.2
		3790	3907.22	

数据来源：Wind

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	2000	0
焦炭:手	1050	0
螺纹钢:吨	18034	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	71.95	-0.9
新加坡铁矿石掉期：5月合约	70.8	-0.8

数据来源：Bloomberg

铁矿石相关指数：

	最新价	变动
普氏:62%	74.35	-1.25
MBIO:62%	74.51	-1.2

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。