

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2月14日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜收涨。临近春节, 市场整体成交清淡, 现货价格持稳。节后的铁矿石补库及取暖季限产结束的预期对于铁矿石有一定支撑, 但整体来看, 铁矿石中长期基本面仍然偏弱。节前建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

1. 央行行长周小川: 今年央行要继续实施稳健的货币政策, 保持货币信贷和社会融资规模合理增长; 认真履行国务院金融稳定发展委员会办公室职责, 守住不发生系统性金融风险的底线; 大力推动重点领域和关键环节的金融改革开放。
2. 据 21 世纪经济报道, 央行将余额宝等货币基金纳入 M2 统计口径。这是 1994 年以来, 央行第四次调整 M2 统计口径, 也是央行首次纳入银行存款以外的项目。机构认为, 将货币基金视作货币, 反映央行在金融去杠杆、货币基金规模持续扩大的背景下, 更加重视货基监管的宏观审慎考虑。
3. 2018 年 1 月, 铁矿石进口许可证发证数量 20200.17 万吨, 环比增加 159.97%, 金额 145.49 亿美元, 平均价格 72.03 美元/吨; 清关数量 10498.39 万吨, 金额 73.14 亿美元; 平均海运费价格 17.52 美元/吨, 环比减少 10.85 美元/吨。1 月, 累计发证 20200.17 万吨, 金额 145.49 亿美元, 平均价格 72.03 美元/吨; 累计清关 10498.39 万吨, 金额 73.14 亿美元; 平均海运费价格 17.52 美元/吨。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	529	6	1721012	-26986
焦炭 1805	2111.5	1	235142	-20836
螺纹钢 1805	3921	3	2757420	-144168

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%	580	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	537	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	537	0
钢坯: Q235: 唐山	3610	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3900	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3950	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4050	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	529	76.55	596.46	-67.5
RB1805	3921	上海螺纹钢	折算	-99.6
		3900	4020.62	

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	21258	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	75.55	0.7
新加坡铁矿石掉期：5月合约	74.25	0.6

数据来源：Bloomberg

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。