

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23日星期五

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。市场对于春节后需求复苏的乐观情绪依然存在, 矿价受到支撑。但由于大部分钢厂库存仍然较为充足, 故对于铁矿石价格上涨的接受意愿不高。整体来看, 铁矿石中长期基本面仍然偏弱。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

市场消息:

- 2月22日, 中央政治局常务委员会召开会议, 听取雄安新区建设规划报告, 习近平主持会议并发表重要讲话。会议指出, 要努力打造智能新区, 努力建设绿色低碳新区, 努力打造高效发展新区; 会议要求适时启动一批重大基础设施建设。
- 河北省22日下发《河北省大气环境执法专项行动(第五轮次)方案》, 决定自2018年2月25日起, 在全省范围内组织开展第五轮大气环境执法检查专项行动, 时间为2018年2月25日至3月20日。“方案”要求, 对检查发现的无证排污、污染防治设施缺失、不正常运行、超标排放、非法排污、恶意排污等突出环境违法行为, 严格按照相关法律法规立即责令停止排污, 并省级立案、高限处罚, 对拒不整改或整改不到位继续违规生产、违法排污的企业, 依法责令立即停止排污, 并及时启动按日计罚程序。对检查发现不按要求错峰限产或重污染天气应急减排措施落实不到位违规生产的, 责令停产、限产到位, 并严厉处罚。
- 淡水河谷2017年第四季度铁矿石产量为9336万吨, 环比减少1.8%, 主要是南部和东南部系统受季节性天气的影响; 同比增1.1%, 主要得益于北部系统S11D项目的投产, 弥补了东南部和南部系统低品位铁矿石产量的缩减。此外, 第四季度销量为7996万吨, 较第三季度下降317万吨; 全年销量为2.91亿吨, 较去年减少200万吨。淡水河谷2017年铁矿石全年产量为3.67亿吨, 同比增5.1%, 主要得益于S11D项目按计划逐步释放产能, 加上东南部系统Conceição工厂产量的提高。

行情回顾:

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	538.5	-1	1689884	38326
焦炭 1805	2176	34.5	256860	30364
螺纹钢 1805	3866	-68	2899826	150910

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	3580	-30
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	538.5	78.25	611.63	-73.1
RB1805	3866	上海螺纹钢	折算	-154.6
		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	77.1	-0.5
新加坡铁矿石掉期：5月合约	75.45	-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。