

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

投资咨询编号: Z0010649

从业资格编号: F3024409

021-20370977

liwj@xzfutures.com

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

联系人

韩惊

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年4月10日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜收涨。昨日港口现货成交有所好转,钢厂仍然以按需补库为主。本周全国港口库存小幅下降,但仍处于1.6亿吨以上的高位,压力依然较大。后期关注下游钢材需求能否持续回暖,以及中美贸易冲突的进展。整体来看,铁矿石基本面依然较弱,建议投资者暂时观望,仅供参考。

● 市场消息:

1. 全国一般公共预算收入同比增长13.6%,其中,中央收入增长18.9%,地方收入增长9.1%,在去年同期高基数之上保持了较快增长。今年一季度,全国税收收入同比增长17.3%,比去年同期加快2.6个百分点;全国非税收入同比下降7.5%,比去年同期回落18.1个百分点,主要受进一步落实各项降费措施以及去年同期基数较高等因素影响。
2. 在博鳌亚洲论坛上,国家能源局局长努尔·白克力表示,过去几年,中国加大对煤电过剩产能的防范和消纳,取消、淘汰和延迟安装的组装机量达6500万千瓦。为了弥补这些缺口,中国靠的是大力推行清洁能源。努尔·白克力表示,目前中国的能源结构中,煤炭占到60.4%,原油占到18.8%,对外依存度已经超过了68%。
3. 近日,山西省省经信委、发改委、环保厅4月2日联合下发通知,进一步梳理单机30万千瓦以下煤电机组情况,淘汰关停落后产能。
4. 宝钢股份披露年报,公司2017年实现营业收入2890.93亿元,同比增长17.44%;净利润191.70亿元,同比增长111.22%。基本每股收益0.86元。公司拟派发现金股利0.45元/股,合计100.21亿元。股东方面,证金公司持股由去年三季度末的6.08亿股增至10.83亿股,持股比例由2.75%增至4.86%。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1809	444	5.5	2568368	43528
焦炭 1805	1877	-12	154662	-36150
螺纹钢 1810	3408	90	3668600	104236

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 2: 现货价格

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	475	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	485	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	438	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	438	-2
钢坯: Q235: 唐山	3410	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3670	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3700	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3720	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	475	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 期现价差:

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1809	444	普氏指数	折算	-59.0
		64.05	502.97	
RB1810	3408	上海螺纹钢	折算	-375.5
		3670	3783.51	

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	/	/
焦炭: 手	/	/
螺纹钢: 吨	13876	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

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。本报告清晰地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。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

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。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。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。