

## 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16日星期一

### 内容提要

#### ● 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石上周五震荡。目前铁矿石整体供给压力较大;而需求方面,受下游钢材需求较好以及高炉开工率的回升,钢厂有一定补库需求;但由于港口库存充裕,钢厂仍然为按需采购,未大规模补库的情况;后期继续关注下游成材的需求能否持续回暖。建议投资者暂时观望,仅供参考。

**兴证点钢:** 上周钢材库存继续大幅下降,但降幅略有收窄,市场旺季供需两旺,基本面短期难见方向。关注近期宏观数据出炉。建议投资者观望。仅供参考。

#### ● 市场消息:

1. 2017年,我国服务业增加值427032亿元,占GDP的比重为51.6%,超过第二产业11.1个百分点,成为我国第一大产业。服务业增加值比上年增长8.0%,高于全国GDP增长1.1个百分点,连续5年增速高于第二产业。2017年,信息传输、软件和信息技术服务业,租赁和商务服务业增加值总量分别比上年增长26.0%、10.9%,远高于国民经济平均增速。
2. 截至3月末,中国广义货币供应量M2同比增速8.2%,较上月下降0.6%,不及预期的8.9%。3月社会融资规模增量1.33万亿元人民币,同比下降37.22%,环比增加13.33%,低于预期1.8万亿元人民币。业内人士表示,在去杠杆、严监管的背景下,银行业发展正逐渐“回归本源”,表外融资逐步由表内融资替代,影子银行业务大幅下降,影响了M2和社融的增速,但也体现了去杠杆的政策作用。
3. 发改委、能源局近日下发文件称,为积极稳妥做好2018年化解煤电过剩工作,研究提出2018年煤电投产规模安排初步意见:对于列入2017年停建范围的项目,以及2017年缓建范围的手续不全项目,原则上不得安排2018年投产;拟列入2018年投产的项目,要进一步明确项目名称、装机构成、开工建成时间、拟投时间等。

## 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	453.5	3.5	2478608	-70450
焦炭 1809	1759	27.5	275768	190
螺纹钢 1810	3452	50	3675658	110376

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%	470	-5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	492	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	443	-4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	443	-4
钢坯: Q235: 唐山	3480	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3730	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3780	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3720	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	470	-5

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	453.5	普氏指数	折算	-56.7
		65.25	510.18	
RB1810	3452	上海螺纹钢	折算	-393.4
		3730	3845.36	

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	11239	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 5: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	65.25	0.5
MBIO:62%	64.96	0.49

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。本报告清晰准确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。