

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19日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石夜盘大幅上涨。昨日铁矿石现货价格上涨,成交好转,钢厂采购积极性有所提高。目前铁矿石港口库存压力较大,上周外矿发货量环比回升,处于相对较高位置。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: 受外盘其他品种大涨及找钢网库存数据继续大降影响,钢材夜盘有所回升。目前钢材基本面影响弱化,建议投资者关注宏观面变化。建议暂时观望为主。仅供参考。

● 市场消息:

- 18日上午,财政部发布了我国一季度财政收支运行情况,数据显示,今年前三个月,我国经济运行延续稳中向好态势,财政收入和支出均突破5万亿元。最新数据显示,今年1-3月累计,全国一般公共预算收入50546亿元,同比增长13.6%,在去年同期高基数之上,保持了平稳较快增长。从支出来看,今年一季度,全国一般公共预算支出突破5万亿元,达到50997亿元,同比增长10.9%。
- 据央行公布数据显示,中国3月末央行外汇占款21.5万亿元人民币,环比增加78.38亿元。3月末四大行人民币贷款总额44.2万亿元,3月新增人民币贷款3040亿元。
- 今年5月至6月发改委将组织开展钢铁行业化解过剩产能、防范“地条钢”死灰复燃专项抽查。目前,发改委已会同相关部门制定了专项抽查工作方案,对相关工作进行了具体部署。
- 据中国商务部,台湾对自中国大陆进口特定碳钢冷轧钢品,不锈钢热轧钢品,镀锌、锌合金扁轧钢品、碳钢钢板、不锈钢冷轧钢品等五类钢铁产品发起反补贴调查;同时,对特定碳钢冷轧钢品,不锈钢热轧钢品发起反倾销调查。

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	449	10	2594824	-544
焦炭 1809	1851	64	286082	4770
螺纹钢 1810	3446	62	3489082	-88474

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	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	485	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	440	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	440	0
钢坯: Q235: 唐山	3530	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3730	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3770	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3720	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	470	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	449	普氏指数	折算	-69.4
		66.45	518.38	
RB1810	3446	上海螺纹钢	折算	-461.2
		3790	3907.22	

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%	66.45	2
MBIO:62%	65.88	1.37

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。