

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5月4日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜走低。昨日铁矿石港口现货价格走高,高品矿成交较好,贸易商有一定挺价意愿,钢厂方面观望为主。目前铁矿整体供给压力依然较大,钢厂的高炉开工率回升速度较为缓慢,后期继续关注下游成材的需求情况以及中美贸易谈判的进展。建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜盘继续小幅回落,市场两天走势出现暴涨暴跌。现货获利丰厚近期有兑现欲望,随着天气转差,预计需求会有所回落。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 近年来,我国钢铁企业虽在节能减排、绿色发展方面取得了巨大成就,但资源能源消耗和排放总量仍居高不下。今年,我国将对185家钢铁企业开展能耗限额达标及阶梯电价执行情况专项监察。推进技术节能,是开展工业节能的重要路径之一。
2. 五月刚开始,云南大昆明地区就迎来一波涨价,区域主导企业领涨,周边地区陆续跟涨。涨幅在30元/吨。华新水泥发布调价通知称,因近期熟料等原材料价格急剧上涨,致使工厂成本大幅度上升,为保障水泥产品的正常供应,自2018年5月2日起各品种水泥在原执行价格基础上上调30元/吨。据统计,1月初至今全国各区域的涨幅不等,部分地区涨幅超160元/吨,部分地区亦有下调。
3. 巴西外贸部(Secex)的数据显示,4月份该国铁矿石出口额为14.9亿美元,同比下降8.46%。出口量为2590万吨,同比增长7.61%。4月份铁矿石出口均价为57.4美元/吨,较2017年4月份的67.5美元/吨下跌14.96%。

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	474	0	2114614	13596
焦炭 1809	1983.5	-5	266346	-12590
螺纹钢 1810	3673	-54	3367004	-166030

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%	465	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	504	4
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	10
钢坯: Q235: 唐山	3660	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4140	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4120	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3980	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	465	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	474	普氏指数	折算	-54.1
		66.8	528.10	
RB1810	3673	上海螺纹钢	折算	-595.0
		4140	4268.04	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	/	/
焦炭:手	/	/
螺纹钢:吨	9177	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%	66.8	0
MBIO:62%	66.87	-0.11

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。