

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11日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日港口现货价格弱稳,成交一般且以中高品位矿石为主,钢厂仍然维持按需采购。受到环保因素的影响,钢厂高炉开工率回升速度较慢且难以达到去年高位;同时目前铁矿整体供应压力依然较大,钢厂方面大规模补库的积极性不高。建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 螺纹钢夜盘价格回升,期货市场贴水较大,需求虽然略有回落但现货价格跌幅不大。期螺回升基差修复,建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家统计局公布,2018年4月份,全国工业生产者出厂价格同比上涨3.4%,环比下降0.2%。工业生产者购进价格同比上涨3.7%,环比下降0.3%。1-4月平均,工业生产者出厂价格同比上涨3.6%,工业生产者购进价格同比上涨4.2%。
2. 中国4月CPI同比1.8%,预期1.9%,前值2.1%。其中,城市上涨1.8%,农村上涨1.7%;食品价格上涨0.7%,非食品价格上涨2.1%;消费品价格上涨1.3%,服务价格上涨2.6%。1-4月平均,全国居民消费价格总水平比去年同期上涨2.1%。
3. 受不利气象条件影响,近日唐山市将出现一次污染天气过程,唐山市政府决定自05月11日0时至5月14日12时采取应急减排措施。其中钢铁行业在执行非采暖季错峰生产要求的前提下,5月11日、12日、014日0时-12时路北、丰南、丰润、古冶、开平区、滦县钢铁企业烧结机全部停产,其他时段烧结机限产50%;其他区域钢铁企业全时段烧结限产50%。

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	470	0	2296324	-4598
焦炭 1809	1999	13.5	278472	-5570
螺纹钢 1810	3615	44	3429884	-40072

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	-3
钢坯: Q235: 唐山	3550	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4010	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4000	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3970	-20
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	470	普氏指数	折算	-56.1
		66.5	526.15	
RB1810	3615	上海螺纹钢	折算	-498.4
		3990	4113.40	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	/	/
焦炭:手	/	/
螺纹钢:吨	9472	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%	66.5	0.25
MBIO:62%	66.83	0.37

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。