

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6月13日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏弱震荡。昨日港口现货价格小幅上涨,成交一般。上周外矿发货继续小幅走高,高于往年同期水平,铁矿石供给维持宽松;需求方面,钢厂矿石库存相对充足,补库动力不足。我们认为铁矿石继续上涨的空间有限,建议投资者等待逢高沽空的机会,仅供参考。

兴证点钢: 昨日晚间期螺高位震荡,创下新高后小幅回落。昨日螺纹钢现货成交数据较好。随着青岛峰会结束,部分地区限产解除,但短期需求受到开发商赶工影响仍然较好。昨日宏观货币及融资数据较差。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 5月末,广义货币增长8.3%,狭义货币增长6%;5月份人民币贷款增加1.15万亿元,人民币存款增加1.3万亿元;银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为2.72%;跨境贸易人民币结算业务发生4315.6亿元。
2. 初步统计,5月份社会融资规模增量为7608亿元,比上年同期少3023亿元。其中,当月对实体经济发放的人民币贷款增加1.14万亿元,同比少增384亿元。初步统计,5月末社会融资规模存量为182.14万亿元,同比增长10.3%。其中,对实体经济发放的人民币贷款余额为126.1万亿元,同比增长12.6%;占同期社会融资规模存量的69.2%,同比高1.4个百分点。
3. 据中钢协数据,2018年5月下旬,会员钢铁企业共生产粗钢2150.16万吨、生铁1952.09万吨、钢材2156.43万吨、焦炭372.22万吨。截至5月下旬末,会员钢铁企业钢材库存量1183.05万吨,比上一旬减少208.89万吨,减幅15.01%。

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	473.5	3.5	2133490	112852
焦炭 1809	2141.5	69.5	295522	11140
螺纹钢 1810	3856	53	3781300	4292

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%	504	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	458	4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	458	4
钢坯: Q235: 唐山	3690	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4140	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4160	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3960	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
		普氏指数	折算	
I1809	473.5	65.95	520.54	-47.0
		上海螺纹钢	折算	
RB1810	3856	4140	4268.04	-412.0

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	10	0
螺纹钢: 吨	294	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%	65.95	0.25
MBIO:62%	67.23	0.48

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。