

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15日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜冲高回落。昨日港口现货价格持稳, 贸易商有一定提涨意愿, 但整体成交依然一般, 钢厂仍以观望为主。最近公布的房地产数据较好, 同时各地环保检查仍然较严, 对于黑色系价格仍然有一定支撑。但由于矿石基本面偏弱, 我们认为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: 昨日晚间期螺创下新高后回落。螺纹钢目前面临宏观转差, 但行业尚好的现状。昨日出炉生产及房地产数据良好, 但消费数据较差, 钢价上涨持续性和空间有限。建议如有空单前高止损, 否则观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家统计局数据显示, 中国5月规模以上工业增加值同比增长6.8%, 预期7%, 前值7%。1-5月份, 规模以上工业增加值同比增长6.9%, 与1-4月份持平。
2. 5月社会消费品零售总额同比增长8.5%, 创2003年6月以来新低, 预期9.6%, 前值为9.4%。1-5月份, 社会消费品零售总额同比增长9.5%。
3. 1-5月固定资产投资同比增6.1%, 续创1999年以来新低, 预期7%, 1-4月增速为7%, 其中, 民间固定资产投资同比增长8.1%。1-5月房地产开发投资同比增10.2%, 1-4月增速为10.3%。5月发电量同比增长9.8%, 前值6.9%; 1-5月发电量增长8.5%, 1-4月同比增7.7%。
4. 国家统计局6月14日公布的数据, 1-5月份我国粗钢产量增长5.4%, 至3.6986亿吨; 1-5月份钢材产量增长6.2%, 至4.3467亿吨。以此推算, 5月份, 我国粗钢产量为8113万吨, 同比增加8.9%; 日均产量为261.70万吨, 环比增加3.92%, 双双创下历史新高。5月份, 我国钢材产量为9707万吨, 同比增加10.8%。

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	2	2032332	25266
焦炭 1809	2187.5	59.5	315174	32132
螺纹钢 1810	3897	38	4009996	156592

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%	504	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	458	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	458	0
钢坯: Q235: 唐山	3720	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4220	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4240	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4010	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	473.5	普氏指数	折算	-46.2
		66	519.69	
RB1810	3897	上海螺纹钢	折算	-453.5
		4220	4350.52	

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	593	299

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	0.2
MBIO:62%	68.49	1.47

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。