

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9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。昨日铁矿石现货价格持稳,市场成交尚可,钢厂仍以按需补库为主。目前铁矿石基本面未有太大变化,在港口库存高企的情况下,钢厂方面大规模补库的积极性不高。后期继续关注下游成材的需求情况以及中美贸易摩擦的进展。建议投资者暂时观望,仅供参考。

**兴证点钢:** 螺纹钢夜盘大幅走弱,补上此前缺口。现货螺纹钢交易在雨天大幅减少,出货受阻。期螺夜盘下跌反应市场悲观预期,但高贴水与宏观不确定尤在。建议投资者观望。仅供参考。

### ● 市场消息:

- 5月7日至8日,中共中央总书记、国家主席习近平同朝鲜劳动党委员长、国务委员会委员长金正恩在大连举行会晤。习近平强调,一个多月时间内,我同委员长同志两度会晤,保持着密切沟通。我愿同委员长同志一道,继续指导双方有关部门落实好我们达成的共识,推动中朝关系不断向前发展,造福两国和两国人民,为本地区和平稳定作出积极贡献。
- 美国总统特朗普8日在其推特上表示:“我将在早上8:30(北京时间20:30)同我的朋友,中国国家主席习近平通话。主要的话题将是贸易和朝鲜。贸易上将会有好事发生,而在朝鲜问题上双方将建立关系和信任。”
- 海关总署最新数据显示,2018年4月我国出口钢材647.6万吨,同比下降0.2%;1-4月我国累计出口钢材2162.4万吨,同比下降20.1%。4月我国进口钢材104.5万吨,同比下降3.2%;1-4月我国累计进口钢材449.6万吨,同比下降1.3%。

## 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	476	6	2271138	-19948
焦炭 1809	2022	-3.5	270052	-37930
螺纹钢 1810	3637	-20	3277918	21846

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	0
钢坯: Q235: 唐山	3590	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4040	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4050	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3990	0
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	476	普氏指数	折算	-55.0
		67.25	531.00	
RB1810	3637	上海螺纹钢	折算	-527.9
		4040	4164.95	

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%	67.25	0.3
MBIO:62%	66.8	-0.46

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。