

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22日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜弱勢震蕩。昨日港口現貨價格走低,成交一般,鋼廠仍以按需採購為主。近期高爐開工率持續回升,鐵礦石需求有一定好轉,但後續高爐開工繼續上升的空間有限。在目前鐵礦港口庫存處於高位的情況下,供給壓力依然較大。建議投資者暫時觀望,等待逢高沽空的機會,僅供參考。

● 市場消息:

1. 國務院副總理劉鶴 21 日上午在京會見了來華出席第四屆中美省州長論壇的美國阿拉斯加州州長沃克、新墨西哥州副州長桑切斯等美方主要代表。劉鶴表示,我剛從華盛頓返回北京,此次中美雙方就經貿問題進行了積極、務實、富有成果的會談,達成一些重要共識,這符合兩國人民的利益,符合全世界人民的利益。中美省州長論壇是重要的雙邊地方交流機制,希望雙方以本屆論壇為契機,從地方層面推動多領域務實合作,促進中美關係穩定健康發展。
2. 經國務院同意,鋼鐵煤炭行業化解過剩產能和脫困發展工作部際聯席會議定於 5 月 22 日至 6 月 15 日組織 8 個抽組分赴 21 個省(區、市)開展鋼鐵行業化解過剩產能、防範“地條鋼”死灰復燃專項抽査。
3. 中鋼協會長于勇稱,中國將關閉更多老舊鋼廠,到 2025 年實現粗鋼產能降至 10 億噸以下,並稱中國的鋼鐵需求將逐步下降。于勇表示,中國的目標是將產能利用率維持在 80% 左右。中國計劃今年再壓減鋼鐵產能 3000 萬噸,此前已經取締了大約 1 億噸主要用於建築業的違法低品位鋼鐵產能。

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	465	-13	2221444	30278
焦炭 1809	2060	-28	324856	-9326
螺纹钢 1810	3589	-42	3455634	93866

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%	468	-4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	468	-4
钢坯: Q235: 唐山	3640	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3990	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3980	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3950	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	475	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	465	普氏指数	折算	-49.8
		64.9	514.85	
RB1810	3589	上海螺纹钢	折算	-524.4
		3990	4113.40	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	-10600
焦炭:手	510	-1080
螺纹钢:吨	5623	-2966

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%	64.9	-1.8
M BIO:62%	65.3	-1.62

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。