

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25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。昨日港口现货价格持稳,钢厂仍然存在观望情绪,主流矿需求尚可。目前钢厂自身铁矿石库存较为充足,并且在铁矿港口库存处于高位的情况下,供给压力依然较大,钢厂未来大幅补库的可能性不高。预计矿石维持偏弱震荡,建议投资者暂时观望,等待逢高沽空的机会,仅供参考。

● 市场消息:

1. 商务部新闻发言人高峰在例行新闻发布会上表示,此次中美磋商最大成果就是同意通过对话解决争端,不打“贸易战”,这给市场发出积极信号,稳定了市场预期,同时向世界表明中美贸易可以通过谈判达到互利共赢的。积极扩大美国产品对中国的出口是有效平衡双边贸易发展的正确选择。中国没有就削减对美贸易顺差的具体数字做出承诺。
2. 中钢协发布分析文章称,2018年5月,全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计环比继续下降,且降幅有所扩大;除冷轧卷板外,其余4个品种库存均有所下降。本月库存总量1139万吨,环比减少206万吨,下降15.3%;其中钢材市场库存总量1051万吨,环比减少201万吨,下降16.1%,港口库存88万吨,环比减少5万吨,下降5.0%。
3. 据国家发改委官方微博21日披露,经国务院同意,钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议定于2018年5月22日至6月15日组织8个检查组分赴21个省(区、市)开展钢铁行业化解过剩产能、防范“地条钢”死灰复燃专项抽查。公开信息显示,部分地区对这项工作已作出积极响应。

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	459.5	3	2018026	-172630
焦炭 1809	1992	32.5	279254	-23738
螺纹钢 1810	3583	52	3504278	-17740

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%	494	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	447	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	447	-5
钢坯: Q235: 唐山	3600	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3830	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3860	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3900	-20

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	459.5	65.15	516.44	-56.9
		上海螺纹钢	折算	
RB1810	3583	3830	3948.45	-365.5

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	510	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%	65.15	1.75
MBIO:62%	66.38	2.27

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。