

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29日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡为主。昨日港口现货价格持稳,成交一般,钢厂仍然以观望为主。目前铁矿石供给维持宽松,需求方面,由于钢厂自身铁矿石库存较为充足,钢厂短期大幅补库的积极性不高。近期环保检查再起,对铁矿需求有一定影响。建议投资者暂时观望,等待逢高沽空的机会,仅供参考。

兴证点钢: 螺纹钢期货昨夜小幅震荡,昨日现货成交略有好转,但总体趋淡,暂时不能确定钢材市场价格止跌。建议投资者空单持有,1810合约3650止损。仅供参考。

● 市场消息:

1. 生态环境部专门研究制定《禁止环保“一刀切”工作意见》明确,对于工程施工、生活服务业、养殖业、地方特色产业、工业园区及企业、采砂采石采矿、城市管理等易出现环保“一刀切”的行业或领域,在边督边改时要认真研究,统筹推进,分类施策。在具体解决群众举报生态环境问题时,要给直接负责查处整改工作的单位和人员留足时间,禁止层层加码、避免级级提速。
2. 发改委关于山西霍东矿区中峪煤矿项目核准的批复。中峪煤矿建设规模500万吨/年,配套建设选煤厂,项目总投资76.95亿元(不含矿业权费用),其中,资本金23.36亿元,占总投资的30.3%,由项目单位以企业自有资金出资;资本金以外的53.59亿元,申请银行贷款解决。
3. 发改委近日发布明电,通报宁夏、陕西、江西三地共3家企业涉及违规新增产能、铸造中频炉违规转产、违规使用中频炉生产法兰盘等相关情况,并对相关违法违规行为进行查处,对相关责任人进行严肃问责。

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	453.5	-1	2203260	-21342
焦炭 1809	1995.5	16.5	284004	-9668
螺纹钢 1810	3579	14	3476286	21328

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%	491	-3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	449	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	449	0
钢坯: Q235: 唐山	3610	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3870	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3890	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3900	-10

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	453.5	普氏指数	折算	-49.8
		63.25	503.33	
RB1810	3579	上海螺纹钢	折算	-410.7
		3870	3989.69	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	100	-50
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%	63.25	-0.5
MBIO:62%	63.89	-0.05

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。