

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30日星期三

## 内容提要

### ● 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 铁矿石隔夜震荡为主。昨日港口现货价格持稳,并未积极跟涨期货,整体成交一般,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以及近期环保检查趋严,钢厂短期大幅补库的积极性不高。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:** 期螺昨夜小幅震荡,各地环保限产信息再起,再抓对中频炉等产能的开启,废钢价格继续回落。建议投资者观望。仅供参考。

### ● 市场消息:

1. 上海期货交易所副总经理叶春和表示,上期所正推进包括氧化、铝合金、钴在内的新有色金属品种的上市;同时,铜期权的仿真交易正在有序的进行中。
2. 淡水河谷 CEO: 卡车司机罢工事件影响有限,但如果持续发酵,影响将会增加。
3. 知情人士称,中国正在研究增加从美国进口煤炭,目前考虑从西弗吉尼亚州进口。此举有助于缩小中美贸易逆差,也可以增加高质煤炭的供应。知情人士称最终决定尚未做出;目前尚不清楚中国是否会考虑从美国其他州进口。
4. 5月25日下午,推动长江经济带发展领导小组办公室主任、国家发展改革委主任何立峰在北京主持召开推动长江经济带发展领导小组办公室会议。会议指出,推动实施沿江城镇污水垃圾、化工污染、船舶污染、农业面源污染以及尾矿库治理“4+1”工程,加快实现水污染治理全覆盖;加快推进岸线保护和修复;加强饮用水水源地保护,强化长江流域水资源联合调度;以疏解三峡枢纽瓶颈为重点,加快发展多式联运,加快完善综合交通网络。

## 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	464.5	11	2141210	-62050
焦炭 1809	2059.5	64	312086	28082
螺纹钢 1810	3635	56	3428344	-47942

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	3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	446	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	446	-3
钢坯: Q235: 唐山	3620	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3910	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3940	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3910	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	464.5	普氏指数	折算	-39.3
		63.25	503.77	
RB1810	3635	上海螺纹钢	折算	-395.9
		3910	4030.93	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	60	-40
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。