

## 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6月1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。受期货市场偏强因素, 贸易商有一定提涨意愿, 但钢厂仍以按需补库为主, 整体成交一般。目前铁矿石供给维持宽松, 发货回升至往年水平之上, 但需要关注巴西持续的罢工可能会对铁矿石发货造成影响。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, 钢厂补库积极性不高。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:** 期螺夜盘大幅回升, 昨日唐山继续延长限产事件, 青岛峰会继续限产, 都使得市场忧虑供应出现紧缩。建议投资者继续观望。仅供参考。

#### ● 市场消息:

1. 中共中央政治局5月31日召开会议, 会议认为, 乡村振兴战略规划(2018-2022年)细化实化工作重点和政策措施, 部署若干重大工程、重大计划、重大行动, 形成了今后5年落实中央一号文件的政策框架。
2. 据中物联钢铁物流专业委员会5月31日发布的指数报告, 5月份国内钢铁行业PMI指数(采购经理指数)为50.6%, 环比回落1.1个百分点。在主要分项指数中, 生产指数、采购量指数和原材料库存指数小幅上升, 新订单指数、新出口订单指数和产成品库存指数有所回落, 购进价格指数明显上升。
3. 唐山市政府5月31日发布通知, 由于本轮污染天气比预计延迟结束, 故将5月26日0时启动的重污染天气预警的解除时间由5月31日24时延迟至6月3日24时。
4. 美国正式宣布对加拿大、墨西哥和欧盟征收25%的钢铁关税, 征收10%的铝关税, 从华盛顿时间午夜起生效。美国商务部长罗斯称, 美国希望继续与加拿大、墨西哥和欧盟就贸易进行谈判; 对阿根廷、澳大利亚、巴西钢铁和铝免税有一定限额, 取消对韩国10%的铝关税。

## 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	462.5	7	2006090	-115124
焦炭 1809	2084.5	36.5	294106	-3784
螺纹钢 1810	3696	52	3543180	125938

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%	497	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	450	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	450	-5
钢坯: Q235: 唐山	3650	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3970	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3990	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3930	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	462.5	普氏指数	折算	-50.1
		64.3	512.56	
RB1810	3696	上海螺纹钢	折算	-396.8
		3970	4092.78	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	30	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%	64.3	0.3
MBIO:62%	65.32	-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。