



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6日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜收涨。昨日铁矿石现货报价小幅上涨,整体成交一般。上周澳洲巴西发货总量稳中有升,高于去年同期水平,目前铁矿石供给维持宽松;而需求方面,由于钢厂自身铁矿石库存较为充足,同时受环保因素的影响,钢厂短期继续大幅补库的动力不足。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. 商务部消息,今年前4个月,我国服务进出口总额达到16653.5亿元,同比增长11.9%。其中,出口5526.1亿元,增长13%;进口11127.4亿元,增长11.4%;逆差5601.3亿元。1-4月,我国服务进出口呈现出以下特点:一是服务进出口延续高增长态势,增速达到今年以来的新高。二是服务出口增速继续快于进口增速。三是新兴服务出口占服务出口总额的比重突破50%。四是传统服务进出口实现快速增长。
2. 5月财新中国通用服务业经营活动指数(服务业PMI)录得52.9,与上月持平,显示服务业进一步扩张。
3. 6月4日晚至5日上午,全国海关开展打击出口走私钢铁废碎料集中收网行动,抓获犯罪嫌疑人245名,查证涉案钢铁废碎料约241万吨,案值约48亿元。
4. 经济参考报头版刊文称,综合考虑贸易摩擦对我国经济潜在的负面冲击、本轮我国金融防风险加剧了信用收缩以及近期政策动向等因素,预计下半年我国基建投资有望止跌企稳,主要发力点可能会由东部沿海地区向中西部倾斜以及由城市往农村倾斜,也就是用结构化、区域化调整来代替以往的整体发力。

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	467	10	2129436	87780
焦炭 1809	2045	20	280490	-19142
螺纹钢 1810	3736	17	3605142	-14002

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	448	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	448	-2
钢坯: Q235: 唐山	3660	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4000	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4020	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3930	-30

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	467	普氏指数	折算	-44.9
		64.75	511.88	
RB1810	3736	上海螺纹钢	折算	-387.7
		4000	4123.71	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	10	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%	64.75	0.9

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。