



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12日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。昨日港口现货价格持稳,成交清淡。近期铁矿石内矿复产缓慢,但外矿发货量持续走高,港口库存高企,铁矿石供给维持宽松;需求方面,钢厂矿石库存相对充足,补库动力不足。我们认为铁矿石继续上涨的空间有限,建议投资者等待逢高沽空的机会,仅供参考。

兴证点钢: 螺纹钢夜盘小幅冲高回落,现货钢材走势趋弱,但期螺贴水仍有修复价差的动力。建议投资者继续观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家发改委副主任宁吉喆宣布 2018 年全国节能宣传周全国低碳日启动。他表示,要培育壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业,全面推进传统高耗能行业节能改造和清洁生产改造。
2. 中汽协:中国 5 月汽车销量 229 万辆,同比增长 9.6%;中国 5 月份乘用车销量 189 万辆,同比增长 7.9%;5 月新能源汽车销量同比增长 125.6%。
3. 中原特钢 6 月 11 日晚公告,公司重大资产重组事项获得国务院国资委批复。注:中原特钢拟将所持全部资产及负债,与中粮集团所持中粮资本 64.51%股权的等值部分进行置换,差额部分以发行股份方式购买;并向温氏投资等发行股份购买其合计持有的中粮资本 35.49%股权,注入资产的交易价格为 211.86 亿元。交易后,中原特钢将对中粮资本全资控股。
4. 陕西省煤管局将会同陕西煤监局、省国土厅、省发展改革委、省公安厅组成 6 个督查组,在全省范围内开展煤矿安全攻坚行动第二轮督查工作,督查时间从 6 月 11 日开始,到 6 月 30 日结束。

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	470	3	2020638	-48856
焦炭 1809	2072	-3.5	284382	12104
螺纹钢 1810	3803	-3	3777008	14884

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%	504	-3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	454	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	454	-5
钢坯: Q235: 唐山	3670	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4100	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4130	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3960	-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
I1809	470	普氏指数	折算	-48.2
		65.7	518.24	
RB1810	3803	上海螺纹钢	折算	-423.8
		4100	4226.80	

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%	65.7	0.6
MBIO:62%	66.75	-0.69

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。