



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14日星期四

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。昨日港口现货价格持稳,成交一般,钢厂仍以观望为主。目前铁矿石供给维持宽松,而需求方面,钢厂矿石库存相对充足,补库动力不足。目前各地环保检查仍然较严,对于黑色系价格仍然有一定支撑。但由于矿石基本面偏弱,我们认为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: 凌晨美联储加息,美元先涨后跌。期螺昨夜小幅回升,盘面偏向强势,现货价格上涨。但我们认为随着青岛峰会结束,钢厂陆续复产,供应会出现回升,同时需求步入季节性。建议投资者轻仓布空。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国务院总理李克强 6 月 13 日主持召开国务院常务会议,部署实施蓝天保卫战三年行动计划,持续改善空气质量;确定进一步扩大进口的措施,促进调结构惠民生和外贸平衡发展。
2. 据财政部网站显示,2018 年 5 月份,全国发行地方政府债券 3553 亿元。1-5 月累计,全国发行地方政府债券 8766 亿元。
3. 国务院要求在重点区域控制煤炭消费总量,在重点区域严禁新增电解铝、焦化、钢铁产能。国务院要求确保北方群众安全取暖过冬。集中力量推进散煤治理。大幅提升铁路货运比例。鼓励淘汰使用 20 年以上内河航运船舶。
4. 美联储上调联邦基金利率目标区间 25 个基点,至 1.75%-2.00%,符合市场预期。FOMC 一致投票决定加息。预计 2018 年还将加息 2 次,2019 年料将加息 3 次。撤销 5 月份决议声明中关于“预计将加息至在‘一段时期内’低于中性利率”的表述。

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	471.5	-2	2007066	-126424
焦炭 1809	2128	-13.5	283042	-12480
螺纹钢 1810	3859	3	3853404	72104

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%	470	-5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	504	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	458	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	458	0
钢坯: Q235: 唐山	3690	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4200	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4220	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4010	40

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	471.5	普氏指数	折算	-48.2
		65.8	519.69	
RB1810	3859	上海螺纹钢	折算	-470.9
		4200	4329.90	

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%	65.8	-0.15
MBIO:62%	67.02	-0.21

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。