

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年7月9日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五震荡盘整。上周钢厂高炉开工率高位震荡, 烧结矿库存略有回落, 整体补库积极性不高。近期外矿发货仍处于同期高位, 加上港口库存高企, 供给压力仍大。中美贸易战上周五正式开打, 恐对近期市场情绪造成负面影响。预计铁矿石维持偏弱震荡, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 周末钢坯小涨 10 元, 上周螺纹钢现货下跌, 期货小跌, 基差继续缩小, 但是社会库存出现下降, 市场淡季不淡。建议继续观察库存变化情况。前空持有, 1810 合约 3820 止损。仅供参考。

● 市场消息:

1. 从全国人大常委会了解到, 十三届全国人大常委会第四次会议将于 7 月 9 日至 10 日在北京举行。为期两天的会议议程将聚焦大气污染防治, 聚焦蓝天保卫战。
2. 当地时间 7 月 7 日上午, 国务院总理李克强在索非亚出席中国-中东欧国家第八届经贸论坛时, 介绍了当前国际形势下中国经济发展态势和政策取向, 强调今后相当长一个时期, 中国经济有“三个不会变”: 一是经济长期向好的基本面不会变。二是市场化改革的取向不会变。三是扩大开放的决心不会变。
3. “2018 中国财富论坛”于 7 月 7 日在青岛举行, 主题为“探寻开放与监管新范式”, 中国银保监会党委委员、副主席出席并演讲。其表示在打好防范化解金融风险攻坚战的过程中, 我们必须继续坚持监管姓监, 不能混淆“裁判员”和“运动员”的角色, 让监管真正从“宽松软”走向“严紧硬”。

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	459	2.5	1519942	-133774
焦炭 1809	2010.5	-1.5	305122	5574
螺纹钢 1810	3780	-8	3733938	-99004

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%	480	5
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	491	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	445	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	445	-5
钢坯: Q235: 唐山	3600	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3980	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4030	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3970	-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
		普氏指数	折算	
I1809	459	62.65	512.09	-53.1
		上海螺纹钢	折算	
RB1810	3780	3980	4103.09	-323.1

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%	62.65	0.15
MBIO:62%	63.84	0.7

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。