

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18日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日港口现货价格持稳,钢厂采购情绪一般,低铝巴西粉仍然受到市场青睐。力拓和淡水河谷近期发布的报告显示,其二季度生产销售较好。唐山开始环保限产,短期利多成材,但中期来看利空铁矿需求。此外短期宏观面受中美贸易战的影响,不确定性较大。预计铁矿石震荡为主,建议投资者暂时观望,仅供参考。

● 市场消息:

- 17日从国家税务总局新闻发布会上获悉,2018年上半年,全国税务部门组织税收收入(已扣减出口退税)完成81607亿元,同比增长15.3%。上半年累计办理出口退税7800亿元,增长7.3%。
- 统计局17日披露,2018年二季度,全国工业产能利用率为76.8%,与上年同期持平。上半年累计,全国工业产能利用率为76.7%,比上年同期提高0.3个百分点。分三大门类看,二季度,采矿业产能利用率为73.3%,比上年同期回升1.9个百分点;制造业产能利用率为77.2%,比上年同期下降0.4个百分点;电力、热力、燃气及水生产和供应业产能利用率为72.8%,比上年同期回升1.7个百分点。
- 2018年上半年,我国境内投资者共对全球151个国家和地区的3617家境外企业进行了非金融类直接投资,累计实现投资571.8亿美元,同比增长18.7%。
- 7月17日,国家发展改革委就宏观经济运行情况举行发布会。会上国家发改委政策研究室主任、新闻发言人严鹏程表示,今年以来电煤需求大幅增加,上半年全国电煤消耗量同比增长超过了1亿吨,为近十年来少见,增幅已接近去年全年水平。预计迎峰度夏期间,电煤需求仍将旺盛,夏季用煤高峰月的最高日耗,将比去年明显增加。

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	465	-1	1315542	-69160
焦炭 1809	2012	10.5	271434	-14674
螺纹钢 1810	3941	-17	3925082	-293750

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%	485	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	501	3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	454	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	454	2
钢坯: Q235: 唐山	3690	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4070	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4050	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4060	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	465	普氏指数	折算	-58.8
		63.7	523.75	
RB1810	3941	上海螺纹钢	折算	-254.9
		4070	4195.88	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	800	0
焦炭: 手	10	0
螺纹钢: 吨	4150	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%	63.7	0.7
MBIO:62%	64.07	-0.49

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。