

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20日星期五

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。昨日港口现货价小幅走高,钢厂采购情绪略有好转。钢厂矿石库存环比增加,但总体依然保持平稳;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。人民币近期的贬值对矿石有一定支撑作用。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:

1. 中国6月末央行口径外汇占款余额增加76.1亿元人民币,报21.5万亿元人民币。
2. 财政部国库司总会计师王建勋表示,今年上半年,地方政府债券发行量同比下降4500.62亿元,降幅约24%。主要原因是,今年是发行置换债券的最后一年,随着前几年地方政府存量债务置换工作顺利推进,今年剩余待置换存量债务规模不大,置换债券计划发行量下降明显。
3. 7月19日江浙沪沿江熟料价格小幅上调10元/吨,装船价上调至420元/吨。对此,专家认为,此举意味着江浙沪水泥熟料价格拉开下半年涨价序幕。业内人士透露,此次江浙沪水泥熟料价格上调主因是熟料供应紧张。据了解,6-7月由于环保治理和错峰限产,安徽铜陵、江苏镇江和浙江湖州等地企业熟料生产一直受限,导致长江中下游熟料供应呈现持续紧张状态,原7月底涨价计划提前执行。
4. 中国东方集团近日公告称,根据唐山市政府发布的《关于开展SO₂、NO₂、CO污染减排攻坚行动的通知》,唐山市于2018年7月20日至2018年8月31日期间在全市开展SO₂(二氧化硫)、NO₂(二氧化氮)、CO(一氧化碳)的污染减排攻坚行动,明确减排攻坚任务目标,对各县(市)区三种气体浓度降低值进行核算,以改善空气品质。

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	467.5	2	1333222	-2058
焦炭 1809	2021	20.5	275654	22268
螺纹钢 1810	3963	23	4081966	123706

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%	500	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	501	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	454	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	454	0
钢坯: Q235: 唐山	3690	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4110	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4130	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4090	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	467.5	普氏指数	折算	-65.8
		64.7	533.34	
RB1810	3963	上海螺纹钢	折算	-274.1
		4110	4237.11	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	-800
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%	64.7	0.95
MBIO:62%	65.25	0.01

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。