

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8月8日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡走低。随着基差修复的完成。期螺和现货走势趋于同步。短期来说, 限产消息的发酵支持现货强势, 但产业层面供需双弱, 继续推升价格也有难度。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏弱震荡。昨日铁矿石港口现货价格上涨, 钢厂采购情绪有所回暖, 成交较好。上周外矿发货环比小幅上涨, 但近期市场消息, 澳洲矿山9月发运量或有所下滑, 同时宏观政策面转宽松, 人民币贬值以及海运费的快速上涨也使得矿价下方支撑较强。整体来看, 铁矿石短期或以偏强震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 商务部7日发布的数据显示, 上半年我国服务贸易保持平稳较快增长态势, 进出口规模创历史新高。1-6月, 我国服务贸易进出口总额25313.3亿元人民币, 同比增长8.5%。其中, 出口8415.7亿元, 增长13.6%; 进口16897.6亿元, 增长6.1%; 逆差8481.8亿元。
2. 7月, 我国跨境资金流动总体稳定, 外汇市场供求基本平衡。国际金融市场上, 美元指数与上月末基本持平, 金融资产价格小幅波动, 主要非美元货币汇率折算和资产价格变动等因素综合作用, 外汇储备规模稳中有升。中国7月外汇储备31179.5亿美元, 预期31070亿美元, 前值31121.3亿美元。7月外汇储备环比增加58.17亿美元, 上月增加15.06亿美元。
3. 中国铁路总公司人士确认, “在铁路机车车辆投资增长和基建潮加速推进的双重刺激下, 2018年铁路固定资产投资额将重返8000亿元以上。”2018年全国铁路固定资产投资原计划安排7320亿元, 其中国家铁路7020亿元, 这是自2014年以来计划投资额最低的一年。

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 1901	515	12.5	1352784	-70634
焦炭 1809	2442	-55	207942	-37926
螺纹钢 1810	4237	13	3926032	30630

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%	510	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	528	15
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	490	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	490	3
钢坯: Q235: 唐山	3900	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4300	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4310	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4220	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
I1901	515	普氏指数	折算	-62.3
		68.95	577.32	
RB1810	4237	上海螺纹钢	折算	-196.0
		4300	4432.99	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	-
焦炭: 手	10	-
螺纹钢: 吨	3856	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% (8.6)	67.45	-
MBIO:62%	69.42	0.31

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。