

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9日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日钢材社会库存回升, 预计本日某机构出台的钢材社会库存会继续回升。期螺昨日冲高遇阻出现回落, 盘面技术指标走弱, 显示可能出现拐点。人民币贬值趋势暂缓。建议投资者做空, 新高止损。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持稳为主, 钢厂采购情绪一般, 成交有所回落。近期市场消息, 澳洲矿山9月发运量或有所下滑。目前宏观政策面转宽松, 市场对于下半年基建有好转预期, 同时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, 铁矿石短期或以震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 经国务院批准, 国务院关税税则委员会决定对《国务院关税税则委员会关于对原产于美国500亿美元进口商品加征关税的公告》(税委会公告[2018]5号)中对美加征关税商品清单二的商品作适当调整后, 自2018年8月23日12时01分起实施加征25%的关税。
2. 据海关统计, 今年前7个月, 我国货物贸易进出口总值16.72万亿元人民币, 比去年同期增长8.6%。其中, 出口8.89万亿元, 增长5%; 进口7.83万亿元, 增长12.9%; 贸易顺差1.06万亿元, 收窄30.6%。
3. 2018年7月, 我国出口钢材588.60万吨, 环比下降105.80万吨, 降幅15.24%; 当月, 进口钢材102.70万吨, 环比减少1.30万吨, 降幅1.25%, 同比增加4.8%; 进口铁矿8996万吨, 环比增加672万吨, 增幅8.07%, 同比降8.1%。

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	509	-6	1331090	-21694
焦炭 1901	2429	-13	260602	52660
螺纹钢 1810	4236	-1	3977062	51030

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%	533	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	494	4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	494	4
钢坯: Q235: 唐山	3900	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4300	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4310	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4220	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
I1901	509	普氏指数	折算	-67.4
		68.95	576.38	
RB1810	4236	上海螺纹钢	折算	-197.0
		4300	4432.99	

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	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)	68.95	-
MBIO:62%	69.78	0.36

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。