

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28日星期二

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。昨日铁矿石港口现货价格小幅走低,钢厂补库意愿不强,仍然以按需采购为主。目前铁矿石基本面未有大的变化,整体走势仍然跟随成材为主。近期环保因素影响铁矿需求,但成材的上涨对矿石有一定拉动作用;另一方面受上半年运费及汇率等因素的影响,矿石下方支撑仍然较强。整体来看,铁矿石短期或以震荡为主,仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡,钢坯跌20。昨夜美墨关于自贸协定出现重大进展,美元回落,商品市场回升。目前期螺主要担忧在于9月季节性弱势到来,但实际上供需层面仍然没有下跌驱动。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 交通运输部部长李小鹏主持会议指出,要把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务。要对接发展和民生需要,重点补齐服务国家重大战略实施、农村交通发展、存量基础设施优化等短板,加快推进一批重大项目的前期工作,力争储备一批、开工一批、建设一批、竣工一批。要在铁路、公路、水路、民航、物流等领域推出一批有吸引力的项目,积极鼓励民间资本参与,加快构建综合交通基础设施网络化格局。
2. 统计局公布,7月中国规模以上工业企业实现利润总额5151.2亿元,同比增长16.2%,增速比6月份放缓3.8个百分点。1-7月中国规模以上工业企业实现利润总额39038.1亿元,同比增长17.1%,增速比1-6月份放缓0.1个百分点。
3. 经济参考报头版刊文称,8月以来,在外部因素扰动下,人民币存在一定贬值压力,但我国经济稳中向好、韧性增强,为人民币汇率提供了有力支撑。回顾近期人民币汇率走势,可以看出人民币汇率波动呈现三个特征:一是人民币汇率弹性进一步增强。二是市场预期较为稳定。三是人民币汇率存在一定的“底线”。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	479	-11.5	981858	39374
焦炭 1901	2517	-27	364106	13062
螺纹钢 1901	4204	-130	3499538	-371604

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%	575	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	523	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	481	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	483	3
钢坯: Q235: 唐山	4080	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4500	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4510	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4460	-10

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	479	普氏指数	折算	-74.3
		65.85	553.31	
RB1901	4204	上海螺纹钢	折算	-435.2
		4500	4639.18	

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%	65.85	-0.55
MBIO:62%	65.84	-1.19

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。