

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5日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜走低。昨日港口现货价格持稳为主, 贸易商存在出货意愿, 整体成交好转。近期外矿发货处于同期高位, 港口库存高企, 供给压力仍大。需求方面, 高炉开工率目前提升空间有限, 同时面临钢材季节性淡季。整体来看, 铁矿石基本面偏弱, 预计维持偏弱震荡, 建议投资者偏空操作, 仅供参考。

兴证点钢: 昨日晚间期螺震荡回落, 整体商品市场价格回落。今日晚间美国可能出台针对中国的贸易措施, 宏观上短期风险较大。螺纹钢现货昨日成交不错, 关注本日库存数据。建议投资者持空, 1810 止损下移 3820。仅供参考。

● 市场消息:

1. 财政部: 注意到日本《朝日新闻》关于“中国的‘报复’行动将先于美国开始”的报道, 就此, 国务院关税税则委员会有关负责人表示, 中国政府立场已多次申明, 我们绝不会打第一枪, 不会先于美国实施加征关税措施。
2. 统计局称, 企业数量由于企业经营状况的变化总是在变动中, 有新建的、有注销的、有合并的, 还有规模变大进入 2000 万元统计门槛的, 也有规模变小退出 2000 万元门槛的。因此, 工业统计的企业数量是在变动的。过去一年, 由于多种原因, 规上工业企业数量是减少的。从相关部门数据看, 1-5 月份国有企业利润总额同比增长 20.9%, 一季度 A 股非金融企业净利润增速为 23.6%。工业利润增速与这些数据是匹配的, 趋势一致。
3. 新华社援引中国社科院报告称, 预计中国二季度及上半年经济增长 6.7%。报告预计三季度经济增长 6.6%, 四季度经济增长回落至 6.5%, 全年经济或增长 6.6%。建议继续实施积极的财政政策, 加大减税降费力度, 加快支出进度; 保持货币政策稳健中性和流动性合理充裕。

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	462	-1	1579360	-10690
焦炭 1809	2045	9	300298	30720
螺纹钢 1810	3783	30	3907818	73482

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%	475	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	491	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	453	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	453	0
钢坯: Q235: 唐山	3620	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4020	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4060	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3990	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
I1809	462	普氏指数	折算	-60.5
		63.75	522.47	
RB1810	3783	上海螺纹钢	折算	-361.3
		4020	4144.33	

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	294	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%	63.75	0
MBIO:62%	64.2	-0.35

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。本报告清晰准确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。