

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13日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨天港口现货价格小幅走高,成交略有回暖,钢厂仍以按需采购为主。近期唐山环保限产的消息发酵,部分钢企已接到限产通知,此消息对于成材短期利多,矿石有跟涨可能,但中期来看利空铁矿需求。短期宏观面受中美贸易战的影响,不确定性较大。预计铁矿石震荡为主,建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜盘小幅上涨,昨日数据库存继续下降,唐山环保减产消息成真。螺纹钢基差继续修复。建议投资者观望为主。仅供参考。

● 市场消息:

1. 7月12日,人民银行重启公开市场操作,以利率招标方式开展了300亿元7天逆回购。完全对冲当日到期量,人民银行在公开市场零投放零回笼。
2. 国资委:下一步,我们要进一步加大力度,通过推动无偿划转、有偿收购、组建股份制公司等方式,打破企业边界推进专业化整合,实现资源向优势企业、主业企业集中。
3. 国资委副秘书长彭华岗表示,到今年6月底,中央企业累计减少法人单位11261户,减少比例达到21.58%。当时我们说三年时间“压减”20%,我们提前完成了既定目标。另外,中央企业化解钢铁过剩产能任务也全部完成,上半年化解煤炭过剩产能340万吨。累计已经完成1200户企业的“处僵治困”工作。
4. 据业内人士透露,唐山部分钢铁企业表示已接到环保限产通知,并有4家钢企高炉有明确停产计划。其他企业尚在协调中。后期或根据最新限产要求进行一定的调整,生产端将受到一定影响。

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	466	2.5	1471278	-66638
焦炭 1809	2069.5	45	293166	1244
螺纹钢 1810	3976	97	4428662	224532

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%	485	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	495	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	452	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	452	2
钢坯: Q235: 唐山	3720	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4130	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4130	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4050	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	466	普氏指数	折算	-55.5
		63.5	521.50	
RB1810	3976	上海螺纹钢	折算	-281.7
		4130	4257.73	

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	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%	63.5	0.8

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。