

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24日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五震荡盘整。昨日铁矿石港口现货价格稳中有涨,成交一般,钢厂仍以观望为主。目前唐山开始环保限产,中期来看利空铁矿需求,未来影响或逐渐显现。近期市场资金面较为宽松以及人民币近期的贬值都对矿石有一定支撑作用。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: 期螺昨夜小幅冲高回落,远月走势偏强。昨日国务院常务会议释放了宽松信号,使得市场心态或继续偏向乐观。现货矛盾积累不大,徐州复产货源开始流入市场。建议投资者观望,等待机会。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国务院常务会议要求保持宏观政策稳定,要求积极财政政策要更加积极,不搞大水漫灌式强刺激。要求稳健货币政策松紧适度,保持流动性合理充裕,疏通货币政策传导机制。国务院常务会议要求引导金融机构利用降准资金支持小微企业等,引导金融机构保障融资平台公司合理融资需求。
2. 周一,人民银行开展大额中期借贷便利(MLF)操作。7月23日,人民银行开展1年期MLF操作5020亿元,操作利率3.3%,持平于前期。当日无逆回购操作,有1700亿元逆回购到期。若按全口径统计,实现人民银行净投放3320亿元。
3. 国家统计局数据显示,2018年6月份我国铁矿石(原产矿)产量为6550.2万吨,同比下降10.3%;1-6月份累计产量为38822.1万吨,同比下降1.6%。

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 | 475 | 2.5 | 1337914 | 138220 |
| 焦炭 1809 | 2100 | 45.5 | 290830 | 42896 |
| 螺纹钢 1810 | 4011 | 26 | 4247180 | 110194 |

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% | 500 | 0 |
| 车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5% | 503 | 0 |
| 车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 458 | 0 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 458 | 0 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 3740 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4130 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4150 | 40 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4090 | 20 |

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 | 475 | 普氏指数 | 折算 | -63.1 |
| | | 64.8 | 538.08 | |
| RB1810 | 4011 | 上海螺纹钢 | 折算 | -246.7 |
| | | 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% (上周五) | 64.8 | 0.1 |
| MBIO:62% | 65.75 | 0.61 |

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。