

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1日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨夜期螺价格继续震荡走高, 现货交易尚好。随着政策面维稳意图浓厚, 货币面走宽, 需求预期不错, 期螺接近前期高位, 走势不确定性增加。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡为主。昨日铁矿石港口现货价格持稳, 成交一般, 钢厂以按需采购为主。近期市场资金面较为宽松利好商品, 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。但铁矿石基本面依然较弱, 供应压力依然较大, 而需求则受到环保限产的影响。预计铁矿石震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 中共中央政治局7月31日召开会议, 分析研究当前经济形势, 部署下半年经济工作, 释放出推进经济高质量发展的六大信号, 1、“稳”字当头, 提高政策前瞻性灵活性有效性; 2、补足短板, 以深化供给侧结构性改革助力高质量发展; 3、防范风险, 金融要更好服务实体经济; 4、破解难题, 坚定深化改革开放激发经济活力; 5、遏制涨价, 坚定解决好房地产市场问题; 6、稳定就业, 做好民生保障和社会稳定工作。
2. 中国7月份制造业采购经理指数报51.2, 预估为51.3, 前值51.5。7月份, 中国非制造业商务活动指数为54.0%, 比上月回落1.0个百分点, 连续11个月保持在54.0%及以上的较高景气区间, 表明非制造业继续保持较快增长。
3. 据中物联钢铁物流专业委员会7月31日发布的相关指数报告, 7月份国内钢铁行业PMI(采购经理指数)为54.8%, 环比上升3.2个百分点。

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	488	-0.5	1311048	-73938
焦炭 1809	2265	-7	257444	-24618
螺纹钢 1810	4171	41	4179814	-41082

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%	515	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	477	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	477	0
钢坯: Q235: 唐山	3820	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4260	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4280	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4140	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
I1809	488	普氏指数	折算	-76.1
		67.55	564.13	
RB1810	4171	上海螺纹钢	折算	-220.8
		4260	4391.75	

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%	67.55	0.6
MBIO:62% (7.30)	67.65	/

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。