

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2日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜盘小幅震荡收低, 市场逐步移仓远月。消息面上, 中央政治局会议要求坚决遏制房价上涨, 各地开始具体调控; 中美贸易战面临再升级。今天关注社会库存变化情况。建议投资者试空。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡为主。上周外矿发货小幅增加, 相对往年同期处于较高水平, 而需求则受到环保限产的影响, 铁矿石基本面依然较弱。但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。此外目前外部环境不稳, 贸易战有升级可能。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. 人民银行召开 2018 年下半年工作电视会议, 会议要求, 今年下半年要重点做好以下工作。一是实施稳健的货币政策, 把好货币供给总闸门, 加强预调微调, 保持流动性合理充裕。鼓励金融机构加大支持实体经济的力度, 降低实体经济融资成本。二是积极稳妥防范化解金融风险, 把防范化解金融风险和服务实体经济更好结合起来。按照防范化解重大风险攻坚战三年行动方案的部署和要求, 认真抓好贯彻落实。
2. 对于美方计划宣布对价值 2000 亿美元中国输美商品征收关税的报道, 外交部发言人耿爽 1 日表示, 单方面威胁和施压只会适得其反。中方在中美经贸问题的立场是非常坚定、明确的, 没有改变。美方的施压和讹诈不会起作用。如果美方采取进一步升级举动, 中方必然会予以反制, 坚决维护我们的正当合法权益。
3. 7 月 31 日, 广东省环境保护厅组织编制的《广东省大气污染防治条例(征求意见稿)》在该厅官网公开征求意见。提出: 在珠江三角洲区域内, 禁止新建、扩建燃煤燃油火电机组(含企业自备电站)、钢铁、石油、石化、水泥、平板玻璃、除特种陶瓷以外的陶瓷、有色金属冶炼等大气重污染项目。

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	-13	1336178	25130
焦炭 1809	2303	38	291510	34066
螺纹钢 1810	4139	-32	3937558	-242256

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%	475	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	475	-2
钢坯: Q235: 唐山	3840	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4270	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4280	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4200	60

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	-81.4
		66.45	556.42	
RB1810	4139	上海螺纹钢	折算	-263.1
		4270	4402.06	

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%	66.45	-1.1
MBIO:62%	66.55	-1.64

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。