

## 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6日星期一

### 内容提要

#### ● 后市展望及策略建议:

**兴证点钢:** 上周钢材社会库存回升, 螺纹钢社会库存回升。期螺走势偏强, 市场基差修复接近完成。由于近期政策转向稳字当头, 对基建采取积极态度。建议投资者观望为主。如有空单, 前高止损。仅供参考。

**兴证铁矿:** 铁矿石上周五夜盘大幅拉升。目前铁矿供应压力依然较大; 而需求方面, 目前唐山开始环保限产, 未来利空铁矿需求的影响或逐渐显现。此外短期宏观面受中美贸易战的影响, 不确定性较大。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。整体来看, 铁矿石短期下方支撑较强或以偏强震荡为主, 仅供参考。

#### ● 市场消息:

1. 专家指出, 我国宏观经济政策微调预调已经开始部署, 下半年政策推进重点开始浮出水面。在稳中求进总基调下, 货币政策、财政政策、行业政策等将综合发力, 稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作将多路推进。
2. 人民币兑美元即期汇率自4月初的6.27一路贬至8月初的6.88, 贬幅逾9.7%。这意味着你现在换一万美元较四个月前要多花逾6000元人民币, 海外采购时, 要多支付近10%的人民币; 若外贸企业未锁定汇率风险, 则敞口损失近10%。
3. 受持续高温、负荷增长过快影响, 河北南部电网(覆盖保定、石家庄、邢台、邯郸、衡水、沧州六市)电力紧缺, 对南部各城市工业企业进行II级橙色限电措施。目前邯郸、邢台一带钢厂及其他等工业企业生产均受到电力供应减少的影响。南部各市的主要钢厂均陆续收到了限电措施的通知, 当前影响主要集中在轧材环节, 炼铁和炼钢环节影响不大, 但生产品种钢的精炼炉受到影响, 优特钢材会受到一定影响。

## 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	484.5	8.5	1248504	36170
焦炭 1809	2428	78.5	255750	-27006
螺纹钢 1810	4187	51	3848548	-38668

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%	508	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	0
钢坯: Q235: 唐山	3850	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4220	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4270	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4160	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	484.5	普氏指数	折算	-80.1
		67.45	564.56	
RB1810	4187	上海螺纹钢	折算	-163.5
		4220	4350.52	

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%	67.45	1
MBIO:62%	67.45	0.58

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。