

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7日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 螺纹钢期货昨夜继续上涨突破前高, 利多消息频传, 环保消息发酵, 通胀压力较大。建议投资者观望为主。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜收涨。昨日铁矿石港口现货价格上涨, 贸易商采购较为积极, 但钢厂仍然存在观望情绪。目前铁矿基本面较弱, 此外短期宏观面受中美贸易战的影响, 不确定性较大。但近期宏观政策面转宽松, 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. 经济参考报头版刊文称, 由于下半年我国经济运行面临着“稳中有变”的格局, 保持经济平稳健康发展已经成为最重要的任务。预计监管层将会继续推进“稳货币、严监管、宽信贷”的政策组合, 为稳增长创造更为稳定的金融环境。中央政治局会议强调“坚定做好去杠杆工作”、“坚决遏制房价上涨”, 这意味着政策基调不会急剧转向。
2. 央行主管金融时报发文称, 日前召开的中央政治局会议再次明确, “把防范化解金融风险和服务实体经济更好结合起来”, 这将成为下一阶段金融政策的“出发点”, 金融系统要牢牢地把握住这一点。毫无疑问, 杠杆仍要去, 却并非靠蛮干。下一阶段主要是结构性去杠杆。而结构性, 即意味着有重点、有次序, 意味着未来政策不可能“一刀切”, 更不是“眉毛胡子一把抓”。从更宽泛的意义上来说, 这种力度、节奏和时间的把握不限于去杠杆。
3. 据中国工程机械工业协会挖掘机分会行业统计数据, 7月份共计销售各类工程机械产品 11123 台, 同比上升 45.3%。业内人士认为, 随着基础设施建设不断发力, 产品更新换代需求及出口持续向好等, 工程机械行业持续火热, 行业整体盈利水平逐步上升。

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	502.5	18	1423418	174914
焦炭 1809	2497	69	245868	-9882
螺纹钢 1810	4224	37	3895402	46854

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%	513	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	487	20
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	487	20
钢坯: Q235: 唐山	3850	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4250	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4290	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4180	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	502.5	普氏指数	折算	-63.6
		67.45	566.06	
RB1810	4224	上海螺纹钢	折算	-157.4
		4250	4381.44	

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% (8.3)	67.45	-
MBIO:62%	69.11	1.66

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。