

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14日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 随着昨日期螺创出新高后, 期螺夜盘继续冲高。昨日贸易商成交大增, 市场供需仍然乐观。建议关注近期货币数据。操作上观望为主, 或螺纹钢正套叠加热卷反套。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡。昨日铁矿石港口现货价格小幅上涨, 贸易商有一定挺价意愿, 钢厂仍然存在观望心态。近期海运费上涨以及人民币贬值对矿价有一定支撑。此外目前国家宏观政策面转宽松, 市场对于下半年基建有好转预期。整体来看, 铁矿石短期或以偏强震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 央行公布, 7月末, 广义货币(M2)余额 177.62 万亿元, 同比增长 8.5%, 增速比上月末高 0.5 个百分点, 比上年同期低 0.4 个百分点; 狭义货币(M1)余额 53.66 万亿元, 同比增长 5.1%, 增速分别比上月末和上年同期低 1.5 个和 10.2 个百分点; 流通中货币(M0)余额 6.95 万亿元, 同比增长 3.6%。当月净回笼现金 59 亿元。
2. 8月13日, 财政部国库司公布今年7月我国财政收支情况。7月, 全国一般公共预算收入 17461 亿元, 同比增长 6.1%。而非税收入 1380 亿元, 同比下降 31.8%。1-7月, 全国一般公共预算收入 121791 亿元, 同比增长 10%。值得一提的是, 1-7月, 个人所得税收入 9225 亿元, 同比增长 20.6%。
3. 自然资源部办公厅印发, 关于贯彻落实全国安全生产电视电话会议精神深入开展安全生产有关工作的通知。《通知》提到地方各级自然资源主管部门要持续保持高压态势, 严厉打击无证勘查开采、超越批准的矿区范围采矿等行为, 积极配合公安部门开展打击整治枪支爆炸物品违法犯罪专项行动, 严防违法违规勘查开采矿产资源引发安全事故。

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 1901	517	10.5	1260518	22832
焦炭 1901	2482.5	62	303964	-20918
螺纹钢 1810	4345	145	3980422	161392

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%	520	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	536	3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	500	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	500	2
钢坯: Q235: 唐山	4000	90
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4380	80
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4400	70
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4280	50

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
I1901	517	普氏指数	折算	-60.3
		68.75	577.32	
RB1810	4345	上海螺纹钢	折算	-170.5
		4380	4515.46	

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%	68.75	0

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。