

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16日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨夜期螺小幅下探,小周期技术面开始走弱,市场消息萍钢可能复产但仍存较大不确定性。夜间人民币汇率继续下行,接近2017年低点,市场仍然担忧输入性通胀。关注本日钢材库存变化。目前基本面仍然有较强支撑。建议观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜大幅走低。昨日铁矿石港口现货价格走弱,成交一般。上周外矿发货小幅走高,巴西澳洲的发货量好于往年同期水平,整体供应依然宽松。目前国家宏观政策面转宽松,下半年基建投资仍然有着转好企稳的预期,而人民币贬值也对矿石有一定支撑。整体来看,铁矿石短期或以震荡为主,仅供参考。

● 市场消息:

1. 发改委发言人称,要坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策。积极的财政政策要更加有力,稳健的货币政策要适度中性。要把防范化解金融风险和服务实体经济更好地结合起来,要坚定做好去杠杆工作,但是要把握好力度和节奏,协调好各项政策出台的时机,要松紧搭配。通过机制创新提高金融服务实体经济的能力和意愿,深化汇率市场化改革。
2. 统计局发布数据显示,中国7月70大中城市中有65城新建商品住宅价格环比上涨,6月为63城;三亚环比涨幅3.7%领跑,北上广深环比分别涨0.2%、跌0.1%、涨0.6%、涨0.5%。
3. 从河北省发改委、省冶金行业协会获悉,今年1至6月,我省钢铁行业优势产能得到有效发挥,主营业务收入完成5497.75亿元,同比增长12.22%,占全省工业主营业务收入的28.49%;利润完成424.29亿元,同比增长109.92%,占全省工业利润的35.47%。

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 | 502.5 | -4 | 1141464 | -63280 |
| 焦炭 1901 | 2490 | 26 | 321060 | -908 |
| 螺纹钢 1810 | 4345 | 18 | 3816484 | 9962 |

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% | 525 | 0 |
| 车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5% | 534 | 0 |
| 车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 496 | -7 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 496 | -7 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 4000 | 0 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4400 | 0 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4420 | 0 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4300 | -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 |
|--------|-------|-------|---------|--------|
| I1901 | 502.5 | 普氏指数 | 折算 | -63.0 |
| | | 67.05 | 565.55 | |
| RB1810 | 4345 | 上海螺纹钢 | 折算 | -191.1 |
| | | 4400 | 4536.08 | |

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% | 67.05 | -0.45 |
| MBIO:62% | 67.21 | -0.81 |

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。