

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20日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 上周钢材社会库存微幅上升, 因为雨水及高温影响, 螺纹需求有所回落; 而汽车家电的回落使得热卷下游更显弱势。上周五夜盘期螺在限产消息刺激下继续大幅上涨。建议投资者观望, 观察后期供需变化。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石上周五偏强震荡。目前铁矿石基本面依然较弱。但近期环保因素虽然影响铁矿需求, 成材的持续上涨对矿石有一定拉动作用; 此外宏观层面, 目前国家政策面转宽松, 下半年基建投资仍然有着转好企稳的预期, 同时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. 8月18日晚间, 银保监会发布《中国银保监会办公厅关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》。银保监会表示, 把防范化解金融风险和服务实体经济更好结合起来, 着力疏通货币信贷传导机制, 提升金融服务实体经济质效。《通知》对实体企业融资、强化小微企业、“三农”、民营企业领域融资、支持基础设施领域等九个方面提出了相关要求。
2. 据中钢协初步数据: 8月上旬重点钢企粗钢日均产量193.70万吨, 旬环比增加2.96万吨, 增长1.56%; 全国预估日均产量246.87万吨, 旬环比增加3.23万吨, 增长1.33%。截至本旬末, 重点钢铁企业钢材库存量为1194.16万吨, 旬环比增加50.57万吨, 上升4.42%。
3. 据美国网站17日报道, 中国和美国的谈判代表正在筹划谈判, 争取在美两国领导人计划于11月在多边峰会期间举行的会晤之前结束两国贸易僵局。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	504.5	11	1097566	-90168
焦炭 1901	2689	124	394006	1006
螺纹钢 1901	4301	-28	3843634	76812

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%	535	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	526	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	486	4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	486	4
钢坯: Q235: 唐山	4040	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4410	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4460	60
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4320	30

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	504.5	普氏指数	折算	-64.9
		67.5	569.44	
RB1901	4301	上海螺纹钢	折算	-245.4
		4410	4546.39	

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%	67.5	0.6
MBIO:62%	67.63	1.12

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。