



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 3 日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 受到取暖季限产新文件升级的影响, 昨夜期螺震荡攀升。昨日钢材社会库存数据回升, 现货价格走弱。预计市场可能回调。但之前涨势较猛, 政策面货币宽松也让钢价有所支撑。建议之前试空头寸持有, 新高止损离场观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜上涨。昨日铁矿石港口现货价格小幅走低, 市场成交转好, 钢厂有一定补库意愿。目前铁矿石基本面依然较弱, 供大于求的状况未有明显改观。但近期货币及财政政策转向宽松, 市场对下半年基建转好的预期, 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。目前外部环境不稳, 贸易战有升级可能。预计铁矿石震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 财政部: 充分发挥财政职能作用, 打好防范化解重大风险攻坚战, 重点是防控金融风险; 地方政府债务风险防控, 关系到地方财政稳健运行和实体经济健康发展, 关系到金融市场稳定和经济社会发展大局。
2. 针对美方拟提高对中国 2000 亿美元输美产品征税税率, 商务部新闻发言人 2 日发表谈话。商务部新闻发言人指出, 美方不仅不顾全世界的利益, 甚至也不顾美国普通农民、企业家和消费者的利益, 对中方玩弄软硬兼施的两手策略, 这种做法对中方不会有任何作用, 也使世界上反对贸易战的国家和地区感到失望。
3. 近日,《京津冀及周边地区 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案(征求意见稿)》发布, 其中钢铁、焦化、铸造行业实施部分错峰生产。天津、石家庄、唐山、邯郸、邢台、安阳等重点城市, 采暖季钢铁产能限产 50%; 其他城市限产比例不得低于 30%, 由省级政府统筹制定实施方案; 限产计量以高炉生产能力计, 配套烧结、焦炉等设备同步停限产, 采用企业实际用电量核实。

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	476	1	1212334	-123844
焦炭 1809	2349.5	46.5	282756	-8754
螺纹钢 1810	4136	-3	3887216	-50342

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%	510	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	-8
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	467	-8
钢坯: Q235: 唐山	3840	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4220	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4230	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4160	-40

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	476	普氏指数	折算	-77.7
		66.45	553.71	
RB1810	4136	上海螺纹钢	折算	-214.5
		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%	66.45	0
MBIO:62%	66.87	0.32

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。