

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24日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏弱震荡。昨日铁矿石港口现货价格持稳, 贸易商有一定出货意愿, 钢厂仍然按需采购为主。本周钢厂库存小幅下降, 近期环保因素影响铁矿需求, 但成材的上涨对矿石有一定支撑作用; 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。整体来看, 铁矿石短期或以震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 国务院总理、国务院西部地区开发领导小组组长李克强主持召开国务院西部地区开发领导小组会议, 部署深入推进西部开发工作。李克强表示, 要把调整优化经济结构和扩内需更好结合起来, 突出重点补短板, 抓紧推进一批西部急需、符合国家规划的重大工程建设。
2. 据中国银保监会 23 日消息, 为进一步扩大银行业对外开放, 取消中资银行和金融资产管理公司外资持股比例限制, 实施内、外资一致的股权投资比例规则, 中国银保监会决定废止《境外金融机构投资入股中资金融机构管理办法》, 并对三部规章的部分条款予以修改。
3. 中国银监会国有重点金融机构监事会主席于学军表示, 货币超发是资产泡沫化的主要因素, 人民币的真实购买力大幅缩水, 对外贬值对内通胀压力加大。前几年货币信用过度膨胀, 债务膨胀太快, 导致现在不少企业已经到了债务集中难返的局面。导致银行业现在再次面临了不良资产增长的威胁。
4. 记者日前从山西省太原市环保局了解到, 正在修订的《太原市重污染天气应急预案》, 将突出对停限产企业避免“一刀切”, 坚决实行“一厂一策”。据太原市环保部门有关负责人介绍, “一厂一策”就是一个企业一个方案。按照重污染天气应急预案及应急响应级别, 太原市将按行业、按地域进一步细化管控措施, 做到“一厂一策”。

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	487	2	975722	-38226
焦炭 1901	2504.5	-105.5	372030	9856
螺纹钢 1901	4280	-54	3685376	-67094

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%	575	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	523	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	478	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	480	-5
钢坯: Q235: 唐山	4090	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4500	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4530	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4490	0

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	487	普氏指数	折算	-63.6
		65.65	550.64	
RB1901	4280	上海螺纹钢	折算	-359.2
		4500	4639.18	

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%	65.65	-0.95
MBIO:62%	66.2	-0.34

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。