

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27日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石上周五夜盘震荡盘整。目前铁矿石基本面未有大的变化,整体走势仍然跟随成材为主。近期环保因素影响铁矿需求,但成材的持续上涨对矿石有一定拉动作用;目前国家政策面转宽松,下半年经济补短板的措施或使得基建投资企稳。整体来看,铁矿石短期或以震荡为主,仅供参考。

兴证点钢: 上周期螺冲高回落,但基本面来看,社会库存仍然小幅下降。限产限制了供应和跌幅,基本面目前仍然偏强的状态。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 生态环境部已向“2+26”城市印发督办函,要求加大预警网格的监管力度,组织开展涉气污染源排查和问题整改。今后,生态环境部将逐月公开各城市预警网格,对1年内连续3次被预警或累计6次被预警的热点网格,生态环境部将采取公开通报、派驻工作组和公开约谈网格所在县(区、市)政府负责人等措施,督促地方解决问题,改善环境。
2. 暂停一年后,国家发改委上月重启了城市轨道交通项目审批。总投资787.32亿元的长春市第三期城市轨道交通建设规划、总投资约950亿元的苏州市城市轨道交通第三期建设规划(2018~2023年),先后于近期获得审批。在城轨审批重启后,各地地铁规划编制、报批和建设的步伐加快推进。目前包括杭州、济南等多地都在加快推进新一轮的地铁规划和建设。
3. 天津市政府近日印发《天津市打好污染防治攻坚战八个作战计划的通知》。为改善天津市大气环境质量,明显减少重污染天数,天津市将制订更严格的产业准入门槛,严禁新增钢铁、焦化、电解铝、铸造、水泥和平板玻璃等产能。突出壮大绿色产业规模,大力发展节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业等。

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	490.5	3.5	942484	-33238
焦炭 1901	2544	39.5	351044	-20986
螺纹钢 1901	4334	54	3871142	185766

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	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	523	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	478	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	480	0
钢坯: Q235: 唐山	4060	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4490	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4530	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4470	-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	490.5	普氏指数	折算	-68.7
		66.4	559.23	
RB1901	4334	上海螺纹钢	折算	-294.9
		4490	4628.87	

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%	66.4	0.75
MBIO:62%	67.03	0.83

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。