

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29日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏强震荡。昨日铁矿石港口现货价格持稳,成交有所好转。铁矿石整体走势仍然跟随成材为主。目前外矿发货平稳;近期环保因素影响铁矿需求,但成材的上涨对矿石有一定拉动作用;另一方面受上半年运费及汇率等因素的影响,矿石下方支撑仍然较强。整体来看,铁矿石短期或以震荡为主,仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜盘继续近强远弱格局,短期来看,供需相对偏紧,旺季预期,库存不高等等都使得近月螺纹钢继续偏强。但远月对经济形势的忧虑使得主力1901合约偏弱。我们认为在环保消息频出前提下,暂时观望为主。套利操作上可以继续买近抛远操作,以及1901合约的买卷抛螺。仅供参考。

● 市场消息:

1. 十三届全国人大常委会第五次会议28日上午在北京人民大会堂举行第二次全体会议。国家发改委主任何立峰报告了今年以来国民经济和社会发展规划执行情况。他说,下半年要加强宏观政策统筹协调保持经济平稳健康发展,扩大国内有效需求,把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务,扎实有效推进三大攻坚战,加大重点领域改革力度,加快落实对外开放重大举措,激发城乡区域发展新活力,做好民生保障和社会稳定等工作。
2. 为加快推进北方地区冬季清洁取暖工作,财政部、生态环境部、住建部、国家能源局近日组织开展了中央财政支持北方地区冬季清洁取暖试点城市扩围竞争性评审工作。根据专家组评审结果,拟纳入第二批中央财政支持北方地区冬季清洁取暖试点范围(按行政区划序列排序)的是:邯郸、邢台、张家口、沧州、阳泉、长治、晋城、晋中、运城、临汾、吕梁、淄博、济宁、滨州、德州、聊城、菏泽、洛阳、安阳、焦作、濮阳、西安、咸阳等23个城市。

3. 2018年8月，全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计较上月略有回升。本月库存总量942万吨，环比增加16万吨，上升1.7%；其中钢材市场库存总量860万吨，环比增加17万吨，上升2.1%，港口库存82万吨，环比减少2万吨，下降2.2%。

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	2587	70	368514	4408
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。