

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30日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜走低。昨日铁矿石港口现货价格持稳,成交情况尚可。目前铁矿石整体走势仍然跟随成材为主,而成材由于库存的增长,走势转弱。但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,下行空间有限,建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 兴证点钢:昨夜期螺继续下挫,周度库存大增,市场初见恐慌情绪。建议关注本日本库存数据。利多方面,目前唐山限产消息再起,目前电炉钢成本 3900 以上。建议投资者买近抛远或观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 中国发改委主任何立峰称,把好货币供给总闸门,保持流动性合理充裕和金融稳定运行。加大基础设施领域补短板的力度,加大“僵尸企业”破产清算重整力度。下决心解决好房地产市场问题,坚持因城施策,促进供求平衡。主动扩大进口,落实扩大进口促进对外贸易平衡发展的政策措施。
2. 国家民航局官网 8 月 23 日消息称,《民航领域鼓励民间投资项目清单》由民航局、国家发改委联合对外公布,清单共包括鄂州民用机场、呼和浩特新机场、香港机场高端物流货站等 28 个项目,预计总投资规模达 1100 亿元。
3. 据悉,河北省将通过执行环保、能耗、水耗、质量、技术、安全等标准及相关法律法规,倒逼不达标产能退出市场。严禁新增钢铁、焦化、水泥、平板玻璃、电解铝等产能,严防封停设备死灰复燃。2018 年,全省压减退出钢铁产能 1200 万吨(焦炭产能 500 万吨),全部出清钢铁“僵尸企业”;2019 年,全省压减退出钢铁产能 1400 万吨左右(焦炭产能 300 万吨),张家口、廊坊市钢铁产能全部退出;2020 年,全省压减退出钢铁产能 1400 万吨左右(焦炭产能 200 万吨)。

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 | 480 | -2 | 911112 | 7534 |
| 焦炭 1901 | 2579.5 | -7.5 | 412554 | 44040 |
| 螺纹钢 1901 | 4160 | -72 | 3487178 | 40928 |

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% | 580 | 5 |
| 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% | 477 | 4 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 477 | 4 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 4080 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4490 | 10 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4510 | 10 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4460 | 10 |

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 | 480 | 普氏指数 | 折算 | -67.6 |
| | | 65.55 | 547.61 | |
| RB1901 | 4160 | 上海螺纹钢 | 折算 | -468.9 |
| | | 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% | 65.55 | -0.3 |
| MBIO:62% | 67.37 | 1.49 |

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。