

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31日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜上涨。昨日铁矿石港口现货价格持稳,成交一般,钢厂补库意愿不强。目前铁矿石整体走势仍然跟随成材为主,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: 昨日收盘后钢坯跌50,但期螺夜间小幅震荡。钢材社会库存仍然回落,市场短期供需较强。建议投资者正套或观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 发改委: 去年年底,152项西部大开发重点工程已经完工52项,还有100项在建,按照计划安排,全部项目将在2023年年底完工,完工以后西部将新增铁路里程8751公里,新增高速公路3219公里,新增发电装机1878万千瓦。交通基础设施依然是西部大开发的重点任务,要进一步推动电力、油气、信息等骨干网络建设。
2. 李克强主持召开国务院常务会议,会议决定再推新举措支持实体经济发展。会议指出,对因去产能和调结构等政策性停产停业的企业、社保基金和基本养老保险基金有关投资业务给予税收减免;从今年9月1号到2020年底,对符合条件的小微企业和个体工商户贷款利息收入免征增值税;完善部分产品出口退税率;对境外机构投资境内债券市场利息收入,暂免征收企业所得税和增值税,期限暂定三年。
3. 7月份,全国粗钢产量8124万吨,同比增长7.2%,增速同比回落3.1个百分点;钢材产量增长8%,提高5.3个百分点。焦炭产量下降4.3%,去年同期为增长0.1%。铁合金产量增长4.2%,去年同期为下降4.2%。钢材出口589万吨,比上月减少105万吨;进口103万吨,比上月减少1万吨。焦炭出口82万吨,比上月减少14万吨。

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 | 484.5 | 4.5 | 1019970 | 108858 |
| 焦炭 1901 | 2448 | -131.5 | 413152 | 598 |
| 螺纹钢 1901 | 4118 | -42 | 3415614 | -71564 |

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 | 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% | 477 | 0 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 477 | 0 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 4080 | 0 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4460 | -30 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4480 | -30 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4420 | -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 |
|--------|-------|-------|---------|--------|
| I1901 | 484.5 | 普氏指数 | 折算 | -65.0 |
| | | 65.75 | 549.50 | |
| RB1901 | 4118 | 上海螺纹钢 | 折算 | -479.9 |
| | | 4460 | 4597.94 | |

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。