

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9月5日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡盘整。昨日铁矿石全国港口现货价格整体持稳, 钢厂采购积极性有所提高, 成交较好。目前铁矿石走势依然跟随成材为主; 全国环保仍然严格, 矿石需求受到影响; 另一方面, 铁矿石由于其成本中枢上移, 故下方支撑较强, 同时近期港口库存的连续回落, 也给予矿价一定支撑。整体来看, 铁矿石短期或以偏强震荡为主, 仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜盘小幅探底回升。从供需来看, 目前钢材供需尚可, 现货价格坚挺, 限产仍然较严, 价格可能稳中偏强。但国际钢价不高, 高价叠加人民币企稳也阻碍价格继续上行。建议投资者观望为主。仅供参考。

● 市场消息:

1. 在金融去杠杆深入推进的背景下, 债券取消或推迟发行现象增多。据 Wind 统计, 今年以来, 已有 531 只债券取消或推迟发行, 计划发行规模合计近 3300 亿元。其中, 8 月以来取消或推迟发债的数量和金额分别为 75 只和 461.2 亿元。
2. 记者 4 日从生态环境部了解到, 近日多个省市公布蓝天保卫战相关计划和具体实施方案。国务院此前印发《打赢蓝天保卫战三年行动计划》, 明确了大气污染防治工作的总体思路、基本目标、主要任务和保障措施, 提出了打赢蓝天保卫战的时间表和路线图。随后, 各地结合当地实际情况, 加紧制定和发布地方具体计划和实施目标。
3. 中国铁路哈尔滨局集团有限公司 4 日发布消息, 该集团加强俄罗斯进口煤炭通关换装运输和代理服务, 促进俄煤进口量大增, 至 8 月末, 该公司满洲里和绥芬河口岸站进口俄煤超过 359 万吨, 与去年同比增加 76.5%。受环保要求、化解过剩产能及煤矿安全整顿等多种因素影响, 黑龙江省煤炭供应量出现较大缺口。据测算, 2018 至 2019 年供暖季期间, 煤炭缺口将在一千万吨左右。

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	488.5	4	865384	11086
焦炭 1901	2381	17.5	363264	-14524
螺纹钢 1901	4115	28	3636920	55370

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%	525	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	482	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	482	0
钢坯: Q235: 唐山	3980	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4510	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4490	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4380	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	488.5	普氏指数	折算	-69.0
		66.7	557.55	
RB1901	4115	上海螺纹钢	折算	-534.5
		4510	4649.48	

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%	66.7	0.5
MBIO:62%	66.62	0.57

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。