

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7日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜走高。昨日铁矿石港口现货价格偏强,钢厂本周有一定补库意愿,成交尚可。近期唐山安阳皆有相应环保政策出台,铁矿需求依然受限。但另一方面,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: 夜间期螺价格大幅上行。昨日公布的库存数据继续下降利多价格,唐山限产政策最终出炉表明不会放松。市场可能短期偏强。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 财政部、税务总局印发《关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的通知》,将自2018年9月1日至2020年12月31日,对金融机构向小微企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入,免征增值税。
2. 商务部9月6日下午召开9月份第一次发布会,会上商务部发言人高峰表示,中美副部长级经贸磋商后,双方工作层仍在保持沟通。商务部发言人高峰表示还表示,如果美方不顾反对,对华采取任何新的加征关税措施,中方将不得不做出必要的反制措施。
3. 9月6日,生态唐山建设重点工作会议材料中明确:1.8月停限产钢厂9月不得擅自恢复生产,14家钢厂17座高炉擅自复产被点名批评。另要求8月份未完成任务的各区9月份加大停限产力度;2.要求钢铁企业140台烧结机9月底前完成80%改造,10月底不能完工的停产;3.对采暖季钢铁企业限产做出了四类错峰限产标准,分别给予不予错峰、错峰30%、错峰50%、错峰70%的要求。

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 | 502.5 | 15.5 | 1011226 | 144510 |
| 焦炭 1901 | 2579.5 | -7.5 | 412554 | 44040 |
| 螺纹钢 1901 | 4148 | 55 | 3724404 | 105218 |

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% | 485 | 1 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 485 | 1 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 3980 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4540 | 30 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4520 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4360 | 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 | 502.5 | 普氏指数 | 折算 | -72.3 |
| | | 68.85 | 574.82 | |
| RB1901 | 4148 | 上海螺纹钢 | 折算 | -532.4 |
| | | 4540 | 4680.41 | |

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 | 3559 | 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% | 68.85 | 1.8 |
| MBIO:62% | 68.39 | 1.6 |

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。