

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13日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜走高,昨日港口现货价格小幅走低,成交一般,钢厂仍以按需采购为主。上周外矿发货总量有所回落,其中澳洲发货量增加,巴西发货量出现下降。目前铁矿石走势依然跟随成材为主,但另一方面,由于铁矿石成本中枢上移,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。建议投资者暂时观望,仅供参考。

兴证点钢: 夜间中美贸易战缓和消息传来,美国有意主动寻求谈判。期螺远月跌势暂止。本日库存数据预计利多。建议投资者观望为主。仅供参考。

● 市场消息:

1. 中国8月新增人民币贷款1.28万亿元,预期1.40万亿元,前值1.45万亿元;M2同比增8.2%,预期8.6%,前值8.5%;8月社会融资规模增量为1.52万亿元,预期1.3万亿元,前值1.04万亿元;8月末社会融资规模存量为188.8万亿元,同比增长10.1%。8月人民币贷款同比多增1834亿元。分部门看,住户部门贷款增加7012亿元,其中,短期贷款增加2598亿元,中长期贷款增加4415亿元。非金融企业及机关团体贷款增加6127亿元,其中,短期贷款减少1748亿元,中长期贷款增加3425亿元,票据融资增加4099亿元;非银行业金融机构贷款减少439亿元。
2. 生态环境部向媒体通报各地2018年1-8月环境行政处罚案件与《环境保护法》配套办法的执行情况,并对相关省、市、县进行表扬。1-8月,全国环境行政处罚案件共下达处罚决定书109696份,罚没款金额为91.23亿元。环境行政处罚力度较大的省份有江苏、广东、山东、河北四省。其中,江苏省罚没款金额为14.56亿元。
3. 三钢闽光日前接受机构调研时表示,2018年上半年公司的废钢比已达235kg/吨,预计下半年可以达240kg/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	492	-0.5	873628	-33466
焦炭 1901	2241	-34.5	364860	-51780
螺纹钢 1901	4050	-21	3644088	-35876

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%	535	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	491	-5
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	491	-5
钢坯: Q235: 唐山	4050	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4540	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4480	-90
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4400	-50

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	492	普氏指数	折算	-79.5
		68.1	571.49	
RB1901	4050	上海螺纹钢	折算	-630.4
		4540	4680.41	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	30	20
螺纹钢: 吨	586	293

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%	68.1	-0.25
MBIO:62%	67.86	0.19

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。