

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14日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡, 昨日港口现货价格小幅走低, 成交好转。本周钢厂烧结粉库存环比下降, 日耗微增。目前受环保影响, 矿石需求仍然受限。但另一方面受前期海运费上涨以及人民币汇率贬值的因素, 铁矿石成本中枢上移, 下方支撑较强。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨日夜间期螺价格小幅回落, 目前现货淡季转换, 预计短期无忧, 市场博弈远期供需关系。环保方面, 冬季限产仍然存在但不会一刀切。需求方面, 中美贸易战存在变数。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国务院总理李克强9月12日会见日本经济代表团时表示, “中方愿同包括日本在内的各方一道, 积极推进中日韩自贸区和‘区域全面经济伙伴关系协定’(RCEP)谈判进程, 以实际行动促进贸易和投资自由化便利化, 推动构建开放型世界经济。”
2. 针对美国对中国再次发出谈判邀请一事, 中国商务部新闻发言人高峰13日回应说, 中方已经收到邀请, 对此持欢迎态度。双方团队正在就一些具体细节进行沟通。
3. 人民日报称, 民营经济不是处于协助的附庸地位, 而是社会主义市场经济的重要组成部分, 是中国经济社会发展的重要基础。国家支持民营经济发展是明确的、一贯的, 而且是不断深化的, 不是一时的权宜之计, 更不是过河拆桥式的策略性利用。
4. 河北环保发布官方微博称, 近日, 网络相传各种有关今年秋冬季将停工限产的信息, 此为不实信息。据了解, 《京津冀及周边地区2018--2019秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》尚未正式发布, 《河北省2018--2019秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》正在制定中。

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	503.5	11.5	961636	88008
焦炭 1901	2253	12	369868	5008
螺纹钢 1901	4071	21	3497582	-146506

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%	533	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	488	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	488	-3
钢坯: Q235: 唐山	4010	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4550	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4510	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4420	20

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	503.5	普氏指数	折算	-76.7
		69.25	580.16	
RB1901	4071	上海螺纹钢	折算	-619.7
		4550	4690.72	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	30	0
螺纹钢: 吨	586	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%	69.25	1.15
MBIO:62%	68.26	0.4

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。