

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17日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价上周五偏强, 港口现货价格小幅上涨。目前环保仍然严格, 矿石需求受到影响; 但另一方面, 铁矿石今年以来涨幅相对较小, 成本中枢上移, 下方支撑较强。整体来看, 铁矿石处于上涨乏力, 但下跌存在支撑的状态, 短期或以偏强震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 期螺周五夜盘上涨, 周日钢坯价格小跌 20 元每吨。短期来看市场面临旺季, 房地产开工积极。虽然短期天气不佳, 但预计需求回升态势不减。长期来看, 市场面临不确定性较多。建议投资者观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家统计局 15 日发布的 70 个大中城市商品住宅销售价格变动情况统计数据显示, 8 月份, 一二三线城市商品住宅销售价格稳中有涨。据国家统计局初步测算, 4 个一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨 0.3%; 同比上涨 0.9%, 涨幅比去年同月回落 4.1 个百分点。二手住宅销售价格环比由上月上涨 0.2% 转为持平; 同比上涨 1.2%, 涨幅比去年同月回落 6.4 个百分点。据测算, 今年 8 月 70 个大中城市新建商品住宅价格指数同比升 7%, 连涨 35 个月, 且涨幅为一年最高水平。从环比看, 8 月新建商品住宅价格指数上涨 1.4%, 连涨 40 个月, 创下 2016 年 9 月以来最高水平。
2. 社科院副院长蔡昉于野三坡论坛称, 高收入国家城镇化率 84%, 中等偏上收入国家 65%, 而中国城镇化率只有 58%, 户籍人口城镇化率只有 42%, 户籍制度仍在阻碍农民工在城里长期居住, “差距还很远, 城市化任务远远没有完成。”
3. 人民日报: 让内需成为经济发展主引擎。

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	501.5	-2	987512	25876
焦炭 1901	2259	6	348138	-21730
螺纹钢 1901	4090	19	3523914	26332

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	2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	500	12
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	500	12
钢坯: Q235: 唐山	4020	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4580	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4540	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4430	10

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	501.5	普氏指数	折算	-80.4
		69.6	581.93	
RB1901	4090	上海螺纹钢	折算	-631.6
		4580	4721.65	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	2900	2900
焦炭: 手	130	100
螺纹钢: 吨	879	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%	69.6	0.35
MBIO:62%	67.68	-0.58

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。