

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26日星期三

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盘整, 昨日港口现货价格整体持稳, 钢厂有一定节前备货的积极性, 成交尚可。目前矿石成本中枢上移, 下方支撑较强, 同时下半年基建投资有着企稳的预期, 但另一方面需求则受到环保制约。整体来看, 铁矿石处于上涨乏力, 但下跌存在支撑的状态。短期钢厂节前补库对矿价有一定支撑, 或以震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 根据生态环境部和气象部门预测, 经市环保指挥中心会商研判, 9月24日至28日期间唐山市将出现中度污染过程。9月24日14时至28日12时期间, 在确保安全生产、应急抢险的前提下, 辖区污染源企业执行应急减排措施, 部分钢铁、焦化、铸造和水泥行业执行阶段性管控生产。
2. 河南省环保厅发布《河南省重污染天气应急预案(征求意见稿)》, 事发地政府应当按照重污染天气应急减排清单, 实施III级响应减排措施。发展改革、环保等部门按照职能分工负责督导各工业企业按照“一厂一策”, 采取降低生产负荷、停产、加强污染治理、实施大宗物料错峰运输等措施; 各地也可采取轮流停产、限时停产、限产等方式实现应急减排目。
3. 商务部副部长王受文25日在国新办发布会上称, 什么时候能够重启中美高级别经贸磋商完全取决于美方的意愿。中方对通过磋商、谈判解决经贸分歧的大门是敞开的, 但是要想让谈判磋商有效果, 所以我想强调, 只要有诚意, 只要在谈判中平等相待, 遵守诺言, 谈判是可以找到出路的。

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	497	-4	822452	-49904
焦炭 1901	2316	-68.5	318846	-40662
螺纹钢 1901	4060	-89	3384454	62516

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%	550	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	507	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	507	2
钢坯: Q235: 唐山	3970	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4600	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4620	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4400	-30

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	497	普氏指数	折算	-79.2
		68.8	576.21	
RB1901	4060	上海螺纹钢	折算	-682.3
		4600	4742.27	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	200	0
焦炭: 手	0	-400
螺纹钢: 吨	879	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%	68.8	-0.1
MBIO:62%	69.24	0.11

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。