

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28日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜大幅走低, 昨日港口现货价格持稳, 但随着钢厂节前备货完毕, 成交有所下滑。上周外矿发货大幅增加, 澳洲发往中国的量亦有较大增幅, 整体供给依然充裕。目前矿石下方存在成本支撑, 预计下方调整空间有限。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 习近平总书记在辽宁忠旺集团考察。他强调, 毫不动摇地发展公有制经济, 毫不动摇地鼓励、支持、引导、保护民营经济发展。现在的很多改革举措都是围绕怎么进一步发展民营经济, 对这一点民营企业要进一步增强信心。我们要为民营企业营造好的法治环境, 进一步优化营商环境。
2. 8月份, 规模以上工业企业实现利润总额5196.9亿元, 同比增长9.2%, 增速比7月份放缓7个百分点。1-8月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额44248.7亿元, 同比增长16.2%, 增速比1-7月份放缓0.9个百分点。
3. 9月27日, 生态环境部官网发布《京津冀及周边地区2018-2019年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》, 要求今年秋冬季京津冀及周边地区PM2.5平均浓度同比下降3%左右, 京津冀因地制宜推进工业企业错峰生产。对行业污染排放绩效水平明显好于同行业其他企业的环保标杆企业, 可不予限产。

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 | 497.5 | -2.5 | 777212 | -69764 |
| 焦炭 1901 | 2253.5 | -32.5 | 311478 | -32948 |
| 螺纹钢 1901 | 4008 | -56 | 3169250 | -178250 |

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% | 555 | 5 |
| 车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 510 | 7 |
| 车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5% | 510 | 7 |
| 钢坯: Q235: 唐山 | 3910 | 10 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 上海 | 4600 | 20 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州 | 4640 | 40 |
| 螺纹钢: HRB400 20MM: 天津 | 4410 | 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 | 497.5 | 普氏指数 | 折算 | -83.5 |
| | | 69.2 | 581.00 | |
| RB1901 | 4008 | 上海螺纹钢 | 折算 | -734.3 |
| | | 4600 | 4742.27 | |

表 4: 仓单:

| 品种 | 仓单量 | 变动 |
|--------|-----|----|
| 铁矿石:手 | 200 | 0 |
| 焦炭: 手 | 0 | 0 |
| 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% | 69.2 | 0.2 |
| MBIO:62% | 68.67 | -0.29 |

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。