

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

李文婧

投资咨询资格编号: Z0010649

期货从业资格编号: F3024409

021-20370977

liwj@xzfutures.com

韩惊

投资咨询资格编号: Z0012908

期货从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年3月21日星期三

后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石隔夜震荡走高。昨日矿石港口现货价格小幅走弱, 贸易商存在一定出货意愿。钢厂目前受环保影响, 复产不及预期; 继续关注下游钢材需求的释放情况。目前铁矿石基本面仍然偏弱, 但短期跌幅较大, 或维持偏弱震荡。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 昨日期螺探底回升, 夜间螺纹钢期货价格小幅上涨。但现货市场成交好转相对有限, 市场可能仍然难以企稳。建议投资者持空。仅供参考。

市场消息:

1. 生态环境部部长李干杰表示, 2018年将开展第一轮环保督察“回头看”, 针对一些地区突出的环境问题开展专项督察。同时研究完善有关中央环保督察的规定、制度, 推动督察进一步法治化、规范化。此外, 今年各省将建立环保督察机制, 实现对所有地级市环保督察的全覆盖。
2. 3月19日, 央行开展了300亿元7天期、200亿元14天期逆回购操作, 中标利率保持不变, 投放量恰与到期量相同, 实现等量对冲。度过税期扰动的资金面, 仍维持平稳偏松态势, 货币市场利率小幅波动, 涨跌互现。目前市场对季末流动性波动仍存担忧。市场人士指出, 当前金融机构仍面临负债端压力, 季末流动性分层现象值得关注, 但预计央行将合理开展对冲操作, 流动性有望大体保持平稳。
3. 新华社3月20日消息, 美国商务部19日宣布, 从当日起, 美国企业可向商务部提出申请, 要求豁免即将开征的钢铝关税。美国总统特朗普本月8日宣布, 由于进口钢铁和铝产品危害美国“国家安全”, 将对进口钢铁产品征收25%关税, 对进口铝产品征收10%关税。关税措施将于本月23日正式生效。特朗普政府对钢铝产品征收高关税已引起国际社会强烈反对。中国商务部贸易救济调查局局长王贺军先前表示, 美方措施是以国家安全为名, 行贸易保护之实。他还说, 中方敦促美方尊重多边贸易体系的权威, 尽快撤销相关措施。

4. 19日,国家统计局发布2018年2月份70个大中城市商品住宅销售价格变动情况显示,2月份,70个大中城市中15个热点城市新建商品住宅销售价格变动继续呈现总体稳定态势。其中,一线城市新建商品住宅与二手住宅销售价格环比降幅双双扩大。业内人士表示,虽然2017年出现了年底翘尾行情,但在2018年年初两个月房价涨幅出现回落。随着房价环比增幅逐渐回落,同比增幅也将稳中有降,全国楼市也将会回归平稳。
5. 美国联邦储备委员会(美联储)定于当地时间20至21日举行年内第二次货币政策决策会议。业内普遍预计,在本次会议上,美联储将加息25个基点,将联邦基金利率推升到1.50%至1.75%区间,同时继续削减资产负债表规模,继续逐步退出金融危机后出台的超宽松货币政策。从目前形势看,对美联储年内加息4次的预期正在升温。

行情回顾：

合约	收盘价	涨跌	持仓量	增减
铁矿石 1805	459	-3.5	1679262	-26176
焦炭 1805	1940	-5	258678	-20900
螺纹钢 1805	3649	-2	3943440	4718

数据来源：Wind

现货价格：

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	500	-10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	505	-10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	-20
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	470	-20
钢坯: Q235: 唐山	3530	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3770	-60
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3770	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3930	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 广州	4190	-20

数据来源：Wind，我的钢铁网

期现价差：

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1805	459	普氏指数	折算	-102.46
		66.8	561.46	
RB1805	3649	上海螺纹钢	折算	-237.6
		3770	3886.6	

数据来源：Wind

仓单：

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	-500
焦炭:手	0	0
螺纹钢:吨	31836	0

数据来源：上期所，大商所

铁矿石指数：

	最新价	变动
普氏:62%	66.8	-0.55
MBIO:62%	66.94	-0.51

数据来源：Wind

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。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。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

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。