

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8月21日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜盘小幅冲高回落。昨日市场传言收紧房地产信托可能使得钢材中期需求受到影响。短期市场供需仍然强势, 限产限制了供应, 需求淡季不淡。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石隔夜偏弱震荡。昨日铁矿石港口现货价格持稳, 钢厂补库意愿一般, 依然按需采购为主。目前铁矿供给依然宽松, 外矿发货处于高位。近期环保因素虽然影响铁矿需求, 成材的持续上涨对矿石有一定拉动作用; 宏观层面, 目前国家政策面转宽松, 下半年基建投资仍然有着转好企稳的预期。整体来看, 铁矿石短期或以震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 从金融机构处获悉, 中国央行近期在外汇掉期市场通过短期限回笼人民币融出美元的方式, 向市场提供美元流动性。
2. 据券商中国求证, 两种版本窗口指导的主旨内容均是要求信托公司控制房地产信托业务节奏, 注意防控房地产信托业务风险。个别公司收到窗口指导要求暂停全部房地产业务, 业内人士普遍将此事理解为监管部门的对个别公司采取的“暂时措施”; 另有部分公司收到口头通知要求谨慎从事房地产信托业务, 并未要求暂停全部房地产信托业务。
3. 8月17日, 陕西韩城市与陕西上若泰基实业集团签订300万吨冷轧镀锌带钢项目, 标志着双方合作进入实质阶段。2019年5月底第一条生产线建成投产, 2020年五条生产线全部建成投产, 达产后年产值150亿元, 年利税可实现6亿元。

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	506.5	2	1145780	48214
焦炭 1901	2669	-20	362930	-31076
螺纹钢 1901	4396	95	3859412	15778

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%	545	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	528	2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	493	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	493	7
钢坯: Q235: 唐山	4110	70
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4510	100
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4560	100
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4400	80

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	506.5	普氏指数	折算	-65.1
		67.95	571.65	
RB1901	4396	上海螺纹钢	折算	-253.5
		4510	4649.48	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	10	0
螺纹钢: 吨	3856	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%	67.95	0.45
MBIO:62%	67.81	0.18

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。本报告清晰准确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。