

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10月9日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜收涨, 昨日港口现货价格持稳, 钢厂有一定补库需求。近期人民币汇率持续走低, 内盘矿石价格受到支撑。铁矿石处于上涨乏力, 但下跌存在支撑的状态。10月份取暖季限产的来临, 矿石需求将偏弱; 同时随着外矿发货的回暖, 供应给铁矿石带来的压力将初步显现。我们预计铁矿石震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 国务院常务会议研究完善出口退税政策, 从11月1号起, 将现行货物出口退税率为15%的和部分13%的提至16%, 对“两高一资”和面临去产能任务等产品退税率维持不变。将进一步简化税制, 退税率由七档减为五档。对信用和纳税记录好的出口企业简化手续, 缩短退税时间, 全面推行无纸化退税申报。
2. 国务院常务会议部署推进棚户区改造工作, 调整完善棚改货币化安置政策, 商品房库存不足, 房价上涨压力大的市县, 要尽快取消货币化安置优惠政策。对新开工项目研究出台金融支持政策, 严禁借棚改之名盲目举债和其他违法违规行为。
3. 在岸人民币日间收盘跌破6.91, 收创一年半新低, 夜间盘中跌破6.93, 创近两个月新低, 离岸夜间也曾跌破6.93, 日内跌逾400点, 到纽约尾盘收复6.92。上周日中国央行意外降准, 人民币接受考验。
4. 今年9月份, 我国重卡市场共计销售各类车型7.6万辆, 环比8月有所上升(6%), 但比上年同期的10万辆下降25%。

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	498	2.5	722212	36226
焦炭 1901	2331.5	68	334954	11294
螺纹钢 1901	3971	27	2989144	63424

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%	515	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	0
钢坯: Q235: 唐山	3850	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4580	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4630	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4370	-20

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	498	普氏指数	折算	-87.1
		69.4	585.13	
RB1901	3971	上海螺纹钢	折算	-750.6
		4580	4721.65	

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%	69.4	-0.2

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。