

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10日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜收涨, 昨日港口现货价格偏强, 节后钢厂仍然有一定补库需求, 成交尚可。近期人民币汇率持续走低, 内盘矿石价格受到支撑。随着取暖季限产的来临, 矿石需求将偏弱, 但限产强度稍逊于前期市场预期; 我们预计铁矿石震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 10月9日, 国务院办公厅印发推进运输结构调整三年行动计划(2018—2020年)。计划提出, 到2020年, 与2017年相比, 全国铁路货运量增加11亿吨、增长30%, 其中京津冀及周边地区增长40%、长三角地区增长10%、汾渭平原增长25%; 全国水路货运量增加5亿吨、增长7.5%; 沿海港口大宗货物公路运输量减少4.4亿吨。全国多式联运货运量年均增长20%, 重点港口集装箱铁水联运量年均增长10%以上。
2. 全国国有企业改革座谈会召开, 会议要求, 突出抓好供给侧结构性改革。国有企业要继续化解钢铁、煤炭、煤电等行业过剩产能, 抓紧消化处理各类历史欠账和遗留问题; 要加快结构调整转型升级, 加大自主创新力度, 加快高质量发展步伐; 要多措并举降杠杆减负债, 坚决化解各类金融风险。
3. 有记者提问, 美国财政部称依然对人民币贬值感到担忧, 正在寻找中方操纵汇率的迹象。外交部发言人陆慷重申, 在人民币汇率问题上, 中方的立场和态度十分明确。我们无意通过货币竞争性贬值刺激出口, 也不会把人民币汇率作为一个工具应对贸易或其他经济领域的争端。我还想说, 有关说法是毫无根据的猜测, 是不负责任的。

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	509	11	787196	64984
焦炭 1901	2405	73.5	373928	38974
螺纹钢 1901	4039	68	3037626	48482

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%	517	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	517	2
钢坯: Q235: 唐山	3880	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4600	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4640	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4380	10

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	509	普氏指数	折算	-85.8
		70.55	594.84	
RB1901	4039	上海螺纹钢	折算	-703.3
		4600	4742.27	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	-200
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%	70.55	1.15
MBIO:62%	71.14	1.73

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。