

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 23 日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏强震荡, 昨日港口现货价格稳中偏强, 成交一般。近期港口澳洲矿库存的持续下滑以及钢厂需求较好使得矿价受到支撑。但未来外矿发货或逐步回暖, 叠加取暖季影响矿石需求, 矿石上涨空间预计有限。我们预计铁矿石短期或仍以偏强震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 期螺夜盘小幅回升。现货旺季需求不错。市场预期, 由于螺纹钢新标准实施后会对螺纹成本及产量产生严重影响导致价格仍会偏强。建议投资者轻仓持多。仅供参考。

● 市场消息:

1. 中国央行: 为改善小微企业和民营企业融资环境, 人民银行今年 6 月增加了再贷款和再贴现额度 1500 亿元, 现决定在此基础上, 再增加再贷款和再贴现额度 1500 亿元, 发挥其定向调控、精准滴灌功能, 支持金融机构扩大对小微、民营企业的信贷投放。
2. 据国家能源局网站 10 月 22 日消息, 9 月份, 全社会用电量 5742 亿千瓦时, 同比增长 8%。
3. 近日, 中央第四环境保护督察组向江苏省反馈“回头看”及专项督察情况显示, 张家港市推进整改不力, 沙钢集团污染问题仍然突出, 焦炉地面除尘站部分时段不正常运行, 烟尘直排, 高炉烟尘无组织排放严重; 百万吨钢渣等工业固体废物长期堆放在长江岸边, 污染周边土壤和水体, 威胁长江水生态环境安全。督察指出, 敷衍整改问题比较多见, 上述沙钢集团污染问题成为督察通报的典型案例。早在 2016 年督察期间, 沙钢集团因烟尘污染严重、违规堆放钢渣等问题被群众举报。

相关表格:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	524.5	9.5	9252 90	5503 0
焦炭 1901	2359	5.5	3798 92	990
螺纹钢 1901	4154	99	3455 210	2301 6

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%	590	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	545	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	545	-3
钢坯: Q235: 唐山	3970	50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4640	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4690	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4430	30

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	9909	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

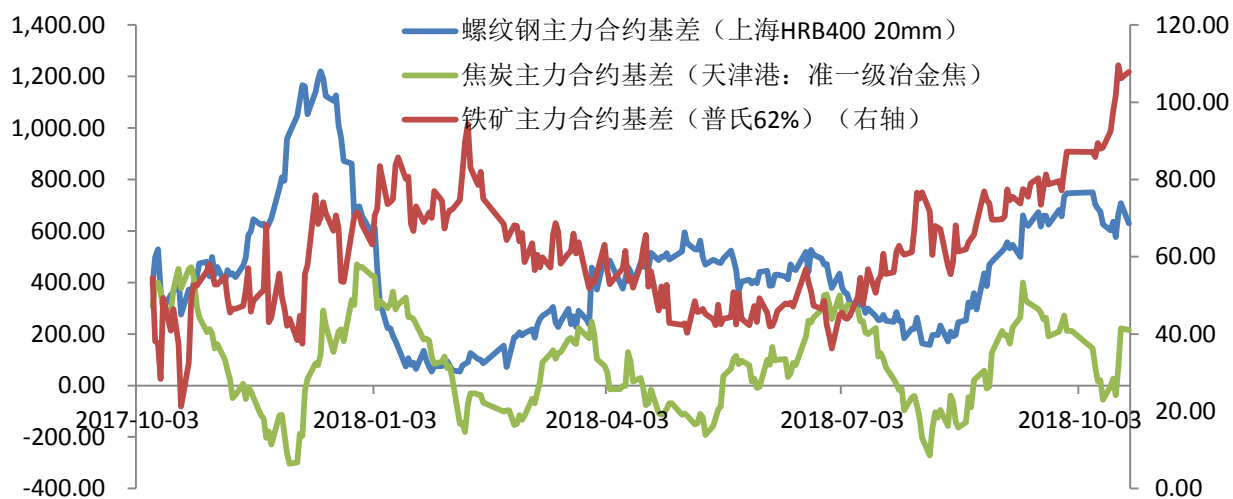
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	75	1.55
MBIO:62%	73.8	0.52

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

相关图表:

图 1. 黑色品种基差



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。