

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26日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日钢材库存公布, 继续大幅下降。期螺走势近强远弱, 1901合约突破节后高点。螺纹钢新标即将实施, 上海进博会也即将进入限产和限开工阶段。期螺可能仍然以偏强震荡为主。建议轻仓多单持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡, 昨日港口现货价格偏强, 成交尚可。上周钢厂矿石库存微增, 日耗持稳; 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, 而钢材价格偏强也继续支撑矿价, 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, 密切关注近期波动较大的外部市场, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 习近平表示, 党中央高度重视并一直在想办法促进中小企业发展, 希望广大中小企业聚焦主业, 加强自主创新, 通过自身努力不断取得新的业绩, 让企业兴旺发达, 为我们祖国强大和人民幸福作出更大贡献。
2. 商务部新闻发言人高峰 25 日在新闻发布会上表示, 中国没有操纵汇率的结论是国际社会的共识, 中国作为负责任的大国, 多次重申不会搞竞争性贬值, 不会将人民币汇率作为工具来应对贸易争端等外部扰动。高峰说, 下一步中国将坚定不移地深化汇率市场化改革, 继续完善以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度, 保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。
3. 2018年前十个月的全球粗钢产量为 13.47 亿吨, 同比提高 4.7%。其中, 亚洲地区粗钢产量为 9.468 亿吨, 同比提高 5.5%; 欧盟地区粗钢产量为 1.28 亿吨, 同比提高 1.3%; 北美地区粗钢产量为 8970 万吨, 同比提高 3.4%; 独联体地区粗钢产量为 7620 万吨, 同比提高 1.8%。

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	533	-3.5	1084182	-19958
焦炭 1901	2456.5	21.5	395268	20852
螺纹钢 1901	4192	2	3628106	18812

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%	608	10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	563	12
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	563	12
钢坯: Q235: 唐山	4000	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4660	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4710	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4480	0

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	6939	-300

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

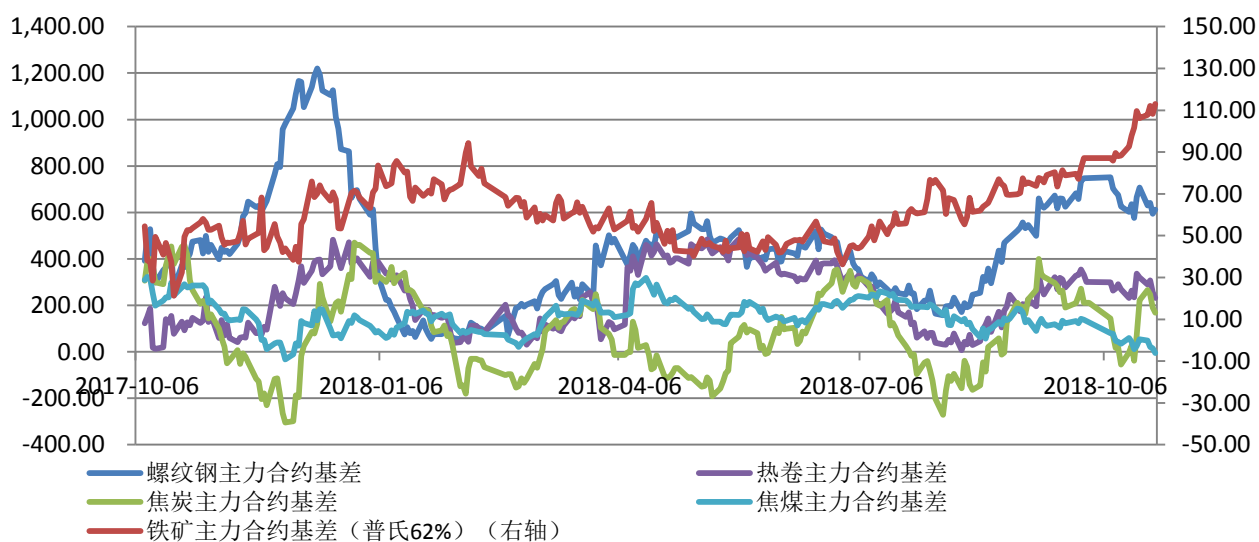
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	76.5	0.1
MBIO:62%	76.04	1.31

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

相关图表：

图 1. 黑色品种基差



	螺纹基差	热卷基差	铁矿基差	焦炭基差	焦煤基差	
最新价	612	232	113	169	-5	
变动	19	-25	5	-22	-20	

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。