

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30日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺价格夜盘小幅震荡。目前产业层面来说,螺纹钢需求不错,库存继续下降。华东面临停产停工可能导致短期供需真空。宏观上来说,继续观察政策刺激力度。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜走低,昨日港口现货价格稳中有涨,成交一般。近期人民币贬值幅度较大,利好内盘以人民币计价的矿石;而港口库存的下滑使得澳矿库存仍然偏紧;同时钢厂需求较好也使得矿价受到支撑。但四季度随着外矿发货旺季的到来,矿石供应压力会逐渐显现。我们预计铁矿石短期或仍以震荡为主,建议投资者暂时观望,仅供参考。

● 市场消息:

1. 近日,第二批中央生态环境保护督察“回头看”将全面启动。已组建5个中央生态环境保护督察组,分别负责对山西、辽宁、吉林、安徽、山东、湖北、湖南、四川、贵州、陕西等省份开展“回头看”督察进驻工作。
2. 《汾渭平原 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》印发,方案要求,目标 2018 年 10 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日,汾渭平原细颗粒物 (PM2.5) 平均浓度同比下降 4% 左右,重度及以上污染天数同比减少 4% 左右。。
3. 据中钢协统计数据显示,10 月中旬重点钢企粗钢日均产量 195.11 万吨,旬环比减少 3.63 万吨,环比下降 1.83%,为 9 月份以来最低水平。

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	538	-0.5	1105296	8548
焦炭 1901	2371	-66	393752	31620
螺纹钢 1901	4150	-78	3581832	-100756

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%	614	2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	579	11
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	579	11
钢坯: Q235: 唐山	3980	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4700	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4750	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4560	20

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	6041	-898

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

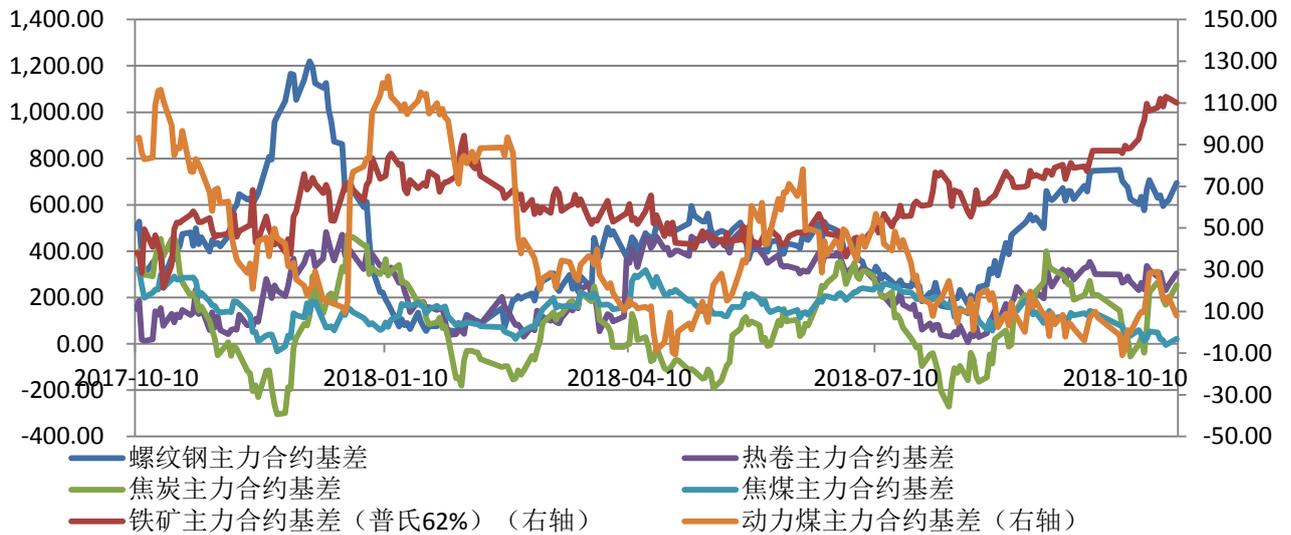
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	76.8	-0.2
MBO:62%	76.48	0

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	动力煤基差
最新价	695	305	110	254	22	8
变动	78	52	-2	66	21	-9

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。