

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 31 日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜盘期螺价格回落。产业层面短期市场仍然处于较好的状态,螺纹钢现货供需两旺,但其他钢材品种偏差。市场等待宏观面变化。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. 10月30日,在外交部例行记者会上,发言人陆慷确认,中美双方就两国元首在11月底的二十国集团布宜诺斯艾利斯峰会期间会晤的相关事宜正保持沟通。针对媒体报道的如果下月的会谈没有取得进展,美方可能于12月初宣布对所有其他中国输美产品加征关税的说法,陆慷表示,任何胁迫对中方都是无效的。
2. 生态环境执法局派遣监督组于10月31日进驻长三角区域重点城市。监督组将于11月1-10日开展工作,如遇特殊情况,将提前启动督查工作或增派监督组。监督组人员由北京市、天津市、河北省、陕西省、河南省、山东省环保系统抽调骨干力量组成,将自行选取地方、企业走访检查,不需当地政府及部门陪同。
3. 发改委30日消息,前三季度,全国粗钢产量69942万吨,同比增长6.1%;钢材产量82101万吨,增长7.2%。焦炭产量32291万吨,下降2.3%。铁合金产量2289万吨,增长3%。钢材出口5308万吨,下降10.7%;进口997万吨,下降0.4%。铁矿砂进口80334万吨,下降1.6%。焦炭出口693万吨,增长20.6%。

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	539	1	1075992	-29304
焦炭 1901	2402.5	31.5	383028	-10724
螺纹钢 1901	4172	22	3538450	-43382

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%	623	9
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	587	8
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	587	8
钢坯: Q235: 唐山	3990	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4700	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4770	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4560	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	6041	0

数据来源：Wind，兴证期货研发部

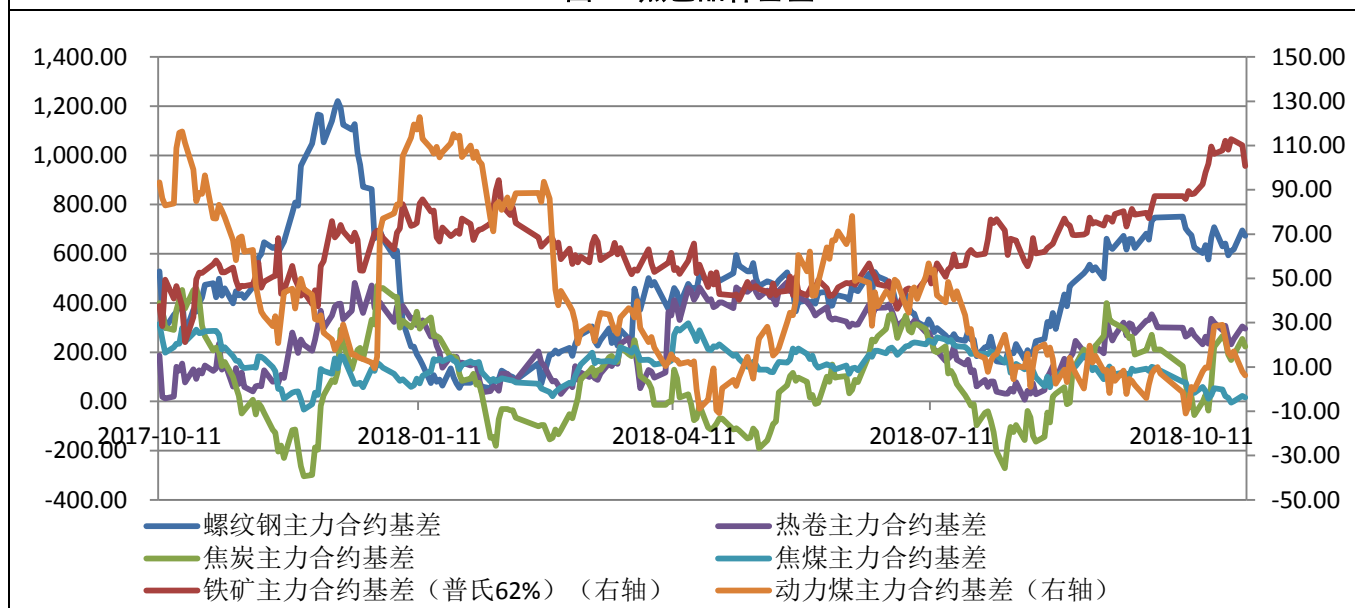
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	75.55	-1.25
MBIO:62%	76.71	0.23

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	673	296	101	223	16	6
变动	-22	-9	-9	-32	-6	-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。