

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 11 月 1 日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜间小幅震荡。收盘后市场热议中央政治局会议, 为宏观支撑增加力度。十一月后市场螺纹钢新标实施观察力度。各地限产开始。市场或短期偏强。建议投资者轻仓做多。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价震荡盘整, 昨日港口现货价格持稳, 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; 而港口澳粉库存仍然偏紧; 同时钢厂需求较好也使得矿价受到支撑。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。

● 市场消息:

1. 中共中央政治局 10 月 31 日召开会议, 分析研究当前经济形势, 部署当前经济工作。会议指出, 当前经济运行稳中有变, 经济下行压力有所加大, 部分企业经营困难较多, 长期积累的风险隐患有所暴露。对此要高度重视, 增强预见性, 及时采取对策。会议强调, 要切实办好自己的事情, 坚定不移推动高质量发展, 实施好积极的财政政策和稳健的货币政策, 做好稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作, 有效应对外部经济环境变化, 确保经济平稳运行。会议强调, 围绕资本市场改革, 加强制度建设, 激发市场活力, 促进资本市场长期健康发展。继续积极有效利用外资, 维护在华外资企业合法权益。要改进作风, 狠抓落实, 使已出台的各项政策措施尽快发挥作用。
2. 国务院办公厅 31 日发布《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》。而据数据显示, 今年 9 月, 铁路投资 1100 亿元。前 9 个月铁路固定资产投资累计已完成 5722.89 亿元, 完成全年计划的 78.19%。按照今年初制定的计划, 今年全国铁路固定资产投资安排 7320 亿元。分析认为, 今年完成年初制定的 7320 亿元既定计划应是板上钉钉, 甚至有望突破 8000 亿元。

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	533.5	-5.5	1091440	15448
焦炭 1901	2385.5	-17	396600	13572
螺纹钢 1901	4127	-45	3559650	21200

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%	620	-3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	591	4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	591	4
钢坯: Q235: 唐山	3990	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4700	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4760	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4590	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	6041	0

数据来源：Wind，兴证期货研发部

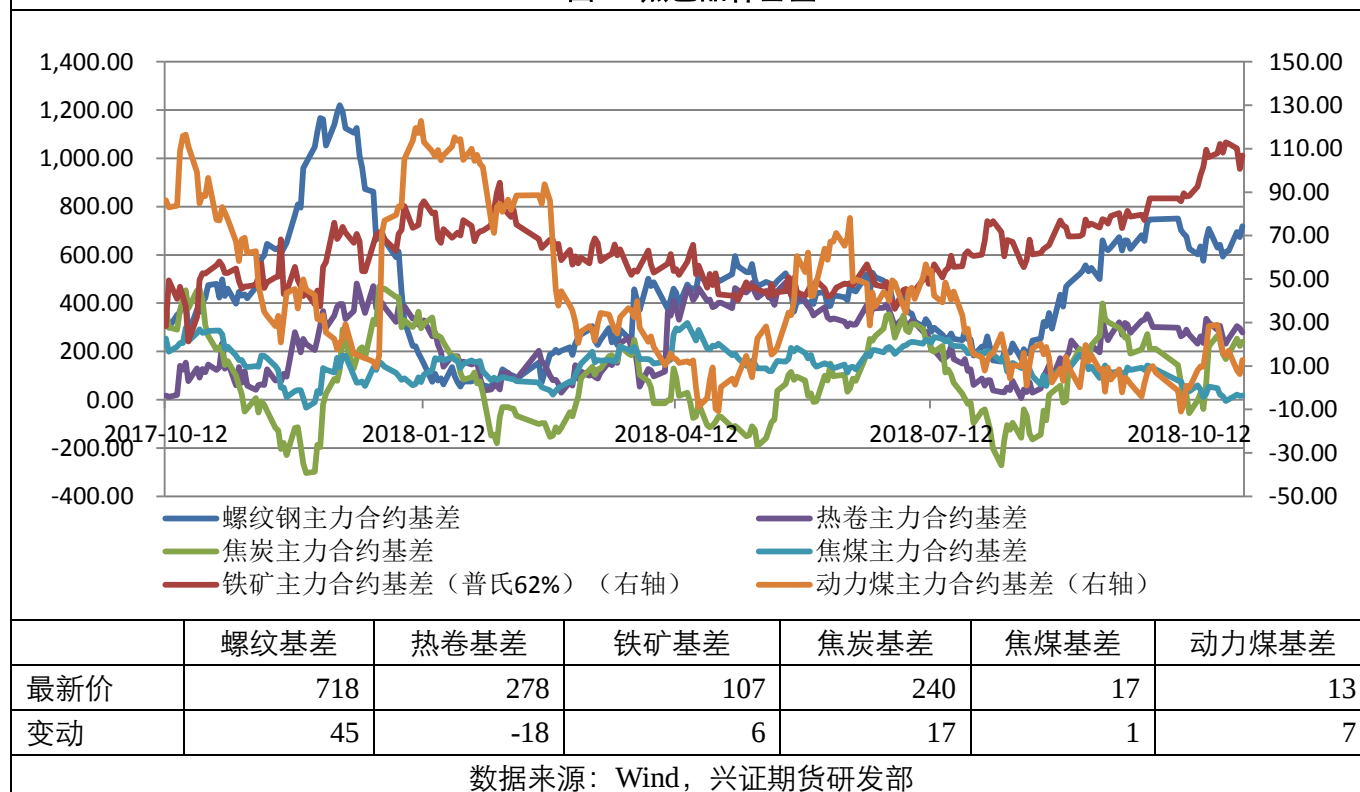
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	75.55	0
MBIO:62%	75.71	-1

数据来源：Wind，兴证期货研发部

相关图表：

图 1. 黑色品种基差



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。