

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 2 日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜间期螺价格低位震荡。夜间人民币汇率大涨, 中美贸易摩擦迎来缓和机会, 习主席讲话支持民企。建议投资者多单持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜弱势震荡, 昨日港口现货价格持稳, 成交一般。隔夜人民币汇率大涨, 汇率对矿石内盘的支撑有所减弱; 近期港口澳粉库存仍然偏紧, 同时钢厂需求较好使得矿价仍然有所支撑。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. 习近平 11 月 1 日上午在京主持召开民营企业座谈会并发表重要讲话。习近平强调, 毫不动摇鼓励支持引导非公有制经济发展, 支持民营企业发展并走向更加广阔舞台。习近平指出, 当前要抓好 6 个方面政策举措落实。一是减轻企业税费负担。二是解决民营企业融资难融资贵问题。三是营造公平竞争环境。四是完善政策执行方式。五是构建亲清新型政商关系。六是保护企业家人身和财产安全。
2. 中美两国领导人通电话, 离岸人民币上涨近 550 点。11 月 1 日 23 时 29 分, 在岸和离岸人民币均收复 6.92 关口, 离岸人民币兑美元上涨近 550 点, 刷新半个月新高至 6.9191; 在岸人民币兑美元上涨 452 点, 涨幅扩大至 0.65%, 亦刷新半月新高至 6.9199 元。
3. 国务院日前印发《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》, 明确脱贫攻坚、铁路、公路和水运、机场、水利、能源、农业农村、生态环保、社会民生等九大领域补短板的重点任务。专家认为, 基建投资仍是对冲经济下行压力的重要工具, 预计未来基建增速有望出现反弹。近期, 为了促进民间投资持续健康发展, 多地相继向社会推介了一批 PPP 项目, 投资规模达数千亿元。

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	519.5	-14	1086262	-5178
焦炭 1901	2343.5	-42	400802	4202
螺纹钢 1901	4057	-70	3544476	-15174

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%	595	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	620	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	589	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	589	-2
钢坯: Q235: 唐山	3950	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4700	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4750	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4590	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

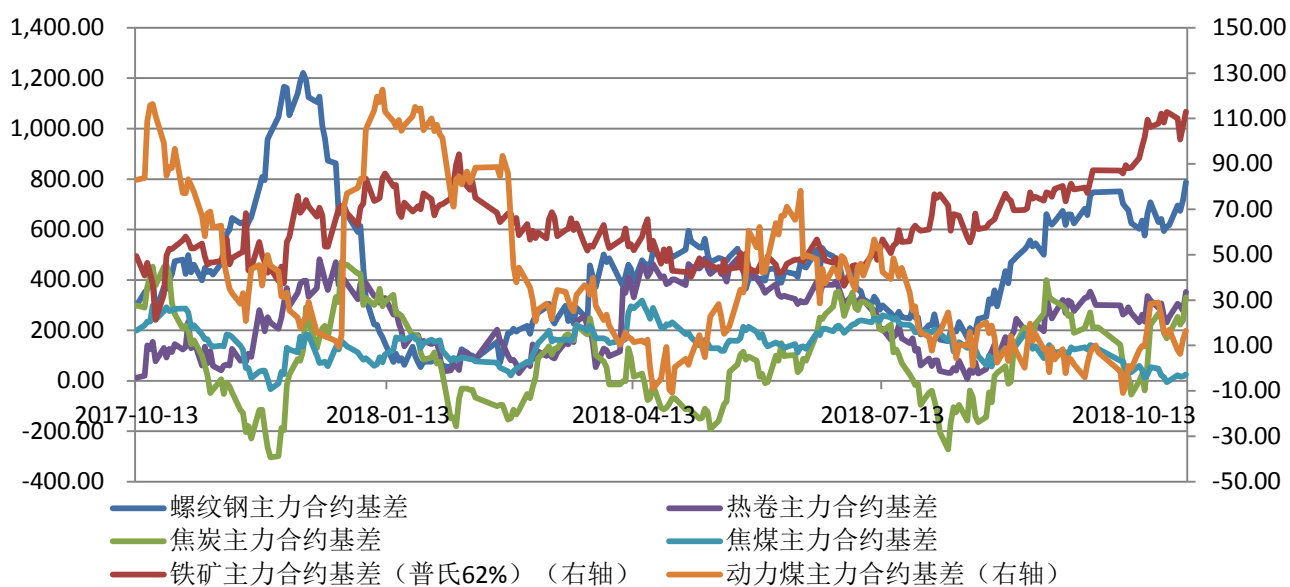
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.55	-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



	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	788	353	113	332	25	17
变动	70	75	6	92	8	4

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。