

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8日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜盘期螺走势不一, 近月企稳远月趋弱。昨日找钢网公布的钢材库存数据继续下降, 旺季市场供需层面尚好。建议投资者观望或轻仓持多。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏强震荡, 昨日港口现货价格整体持稳, 成交一般。目前钢厂需求较好, 港口澳粉库存偏紧, 矿价仍然有所支撑; 但后期随着供应压力的增大和需求的趋弱, 中期仍有下行压力。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. 央行公布数据显示, 中国 10 月外汇储备 30531 亿美元, 前值 30870 亿美元。中国 10 月外汇储备环比减少 339 亿美元, 上月外汇储备环比减少 227 亿美元。
2. 中国钢铁工业协会表示, 10 月份, 受国家稳增长政策措施影响, 市场预期有所上升, 钢铁产能释放保持较高水平, 带动铁矿石需求预期和价格上升。后期市场即将进入钢材消费淡季, 钢铁产量会有所减少, 铁矿石需求强度将呈下降趋势, 价格难以持续上涨, 将呈小幅波动走势。
3. 11 月 6 日, 美国举行中期选举, 两党就众议院全部 435 个席位、35 个参议院席位以及 36 个州长席位展开角逐。目前, 各州的投票情况正在统计过程中。据美国广播公司、福克斯新闻、Politico 等多家美国媒体对已开票情况的分析, 民主党将获得众议院多数党席位。共和党则将在中期选举后继续掌控参议院, 且优势席位将有所增加。

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	511	1	1084498	5648
焦炭 1901	2395.5	-13	401974	-8172
螺纹钢 1901	3930	-32	3869494	10460

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%	614	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	583	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	583	0
钢坯: Q235: 唐山	3850	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4620	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4620	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4530	-40

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	5141	-900

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

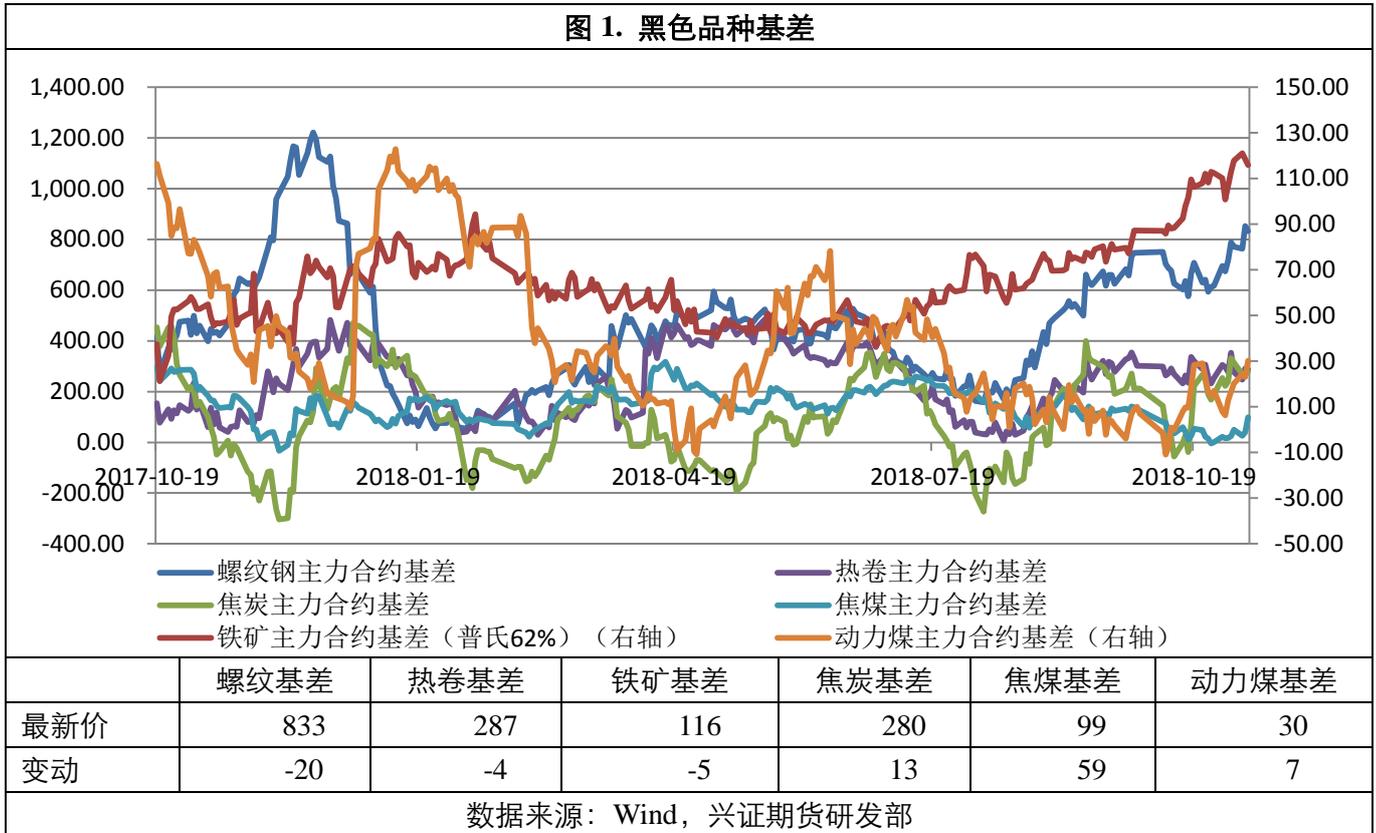
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.5	-1.3
MBO:62%	75.27	-0.47

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。