铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货.研发中心
黑色研究团队
李文婧
投资咨询编号：Z0010649
从业资格编号：F3024409
021-20370977
liwj@xzfutures.com

韩倞
投资咨询编号：Z0012908
从业资格编号：F3010931
021-20370949
hanjing@xzfutures.com

2018 年 11 月 13 日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议：

兴证点钢：夜盘期螺价格小幅回升，远月价格小幅修复。上海进博会结束市场需求有望出现回升，供给面观察限产带来的影响变化。建议投资者观望为主。仅供参考。

兴证铁矿：铁矿石期价隔夜震荡，昨日港口现货价格持稳，成交清淡。目前钢厂需求仍然较好，澳粉库存偏紧，矿石现货价格坚挺，基差处于高位，铁矿石期货价格仍然有所支撑；但中期来看，随着外矿发货的增加以及钢厂需求受到采暖季的影响，预计矿石仍然有着一定下行压力，建议投资者暂时观望，仅供参考。

● 市场消息：

1. 工信部 12 日发布的 2018 年 10 月汽车工业经济运行情况数据显示：10 月，汽车产销分别完成 233.4 万辆和 238 万辆，其中，新能源汽车产销分别完成 14.6 万辆和 13.8 万辆，同比分别增长 58.1%和 51%。1-10 月，汽车产销分别完成 2282.6 万辆和 2287.1 万辆，其中，新能源汽车产销分别完成 87.9 万辆和 86 万辆，同比分别增长 70%和 75.6%。

2. 据中钢协统计数据显示，10 月下旬重点钢企粗钢日均产量为 190.57 万吨，旬环比减少 4.54 万吨，环比下降 2.33%。10 月下旬重点钢铁企业钢材库存量为 1222.03 万吨，旬环比减少 68.86 万吨，环比下降 5.33%。

3. 财政部党组书记、部长刘昆：大幅减轻企业税负。刘昆在学习时报刊文称，目前，今年年初既定的各项减税降费政策已出台实施，加上年中出台的促进实体经济发展的一系列措施，预计全年减负 1.3 万亿元以上。财政部门将着眼增强发展后劲，强化“放水养鱼”意识，研究实施更大规模的减税和更为明显的降费，更好促进实体经济健康发展。

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	520	-5	1140054	-33254
焦炭 1901	2303	-48	434338	45484
螺纹钢 1901	3848	-85	3868196	38734

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%	605	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	611	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	584	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	584	0
钢坯：Q235：唐山	3680	-120
螺纹钢：HRB400 20MM：上海	4500	-80
螺纹钢：HRB400 20MM：杭州	4470	-130
螺纹钢：HRB400 20MM：天津	4410	-70

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	4840	0

数据来源：Wind，兴证期货研发部

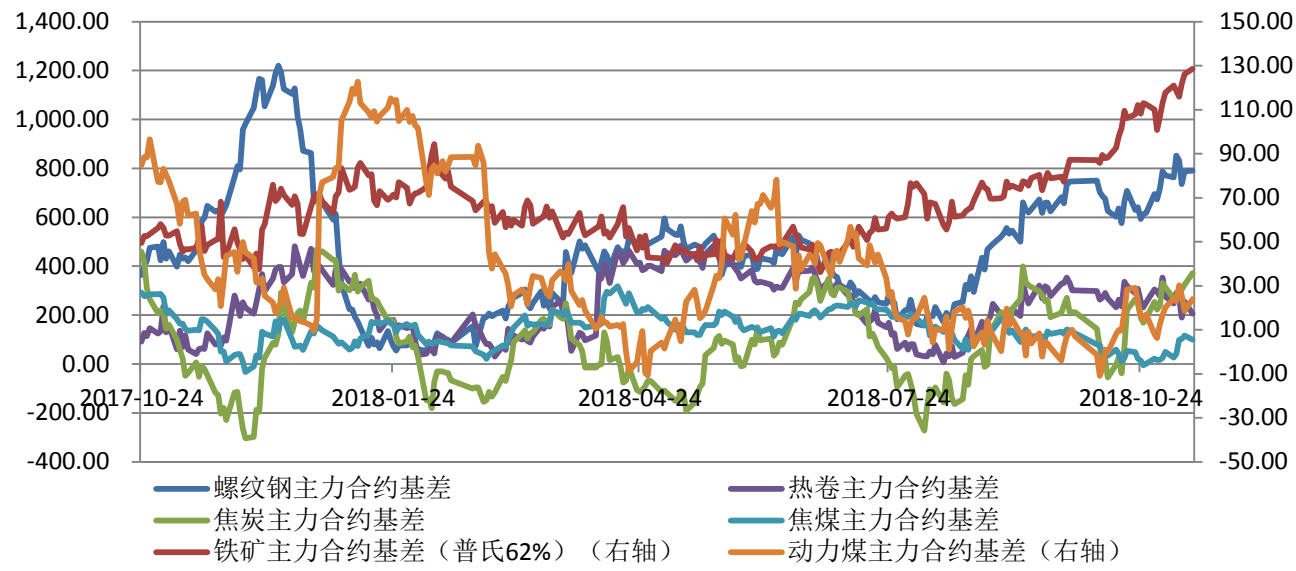
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	76.75	-0.5
MBIO:62%	76.05	-1.15

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	791	205	129	372	100	24
变动	3	-50	2	48	-17	5

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。