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 14 日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议：

兴证点钢：期螺夜间小幅冲高回落。随着上海进博会结束，需求有所回暖，产业层面市场有回升可能。但宏观面不确定性增加，关注本日更多宏观数据出炉。关注基建能否回升，地产是否坚挺。建议投资者轻仓多单持有，昨日低点止损。仅供参考。

兴证铁矿：铁矿石期价隔夜震荡走低，昨日港口现货价格整体持稳，成交清淡。上周外矿受港口检修以及 BHP 火车事故的影响，发货大幅走低，虽然 BHP 表示铁路已恢复运行，但预计短期供给仍然将受影响。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。建议投资者暂时观望，仅供参考。

● 市场消息：

1. 人民银行发布 2018 年 10 月金融统计数据报告。10 月末，广义货币(M2)余额 179.56 万亿元,同比增长 8%，增速分别比上月末和上年同期低 0.3 个和 0.9 个百分点；狭义货币(M1)余额 54.01 万亿元,同比增长 2.7%，增速分别比上月末和上年同期低 1.3 个和 10.3 个百分点；流通中货币(M0)余额 7.01 万亿元,同比增长 2.8%。当月净回笼现金 1148 亿元。

2. 人民银行发布 2018 年 10 月末社会融资规模存量统计数据报告。初步统计，10 月末社会融资规模存量为 197.89 万亿元，同比增长 10.2%。

3. 10 月下旬，中钢协会员企业日均产量及比上一旬增减情况分别为：粗钢 190.57 万吨，减产 4.55 万吨，减幅 2.33%；生铁 168.74 万吨，减产 6.64 万吨，减幅 3.78%；钢材 187.15 万吨，增产 6.15 万吨，增幅 3.4%；焦炭 32.54 万吨，减产 1.1 万吨，减幅 3.26%。本旬会员钢铁企业钢材库存量 1222.03 万吨，比上一旬减少 68.86 万吨，减幅 5.33%。

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	-9	1131652	-8402
焦炭 1901	2300.5	-2.5	396328	-38010
螺纹钢 1901	3868	20	3795946	-72250

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%	608	-3
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	3690	10
螺纹钢：HRB400 20MM：上海	4480	-20
螺纹钢：HRB400 20MM：杭州	4470	0
螺纹钢：HRB400 20MM：天津	4380	-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	4840	0

数据来源：Wind，兴证期货研发部

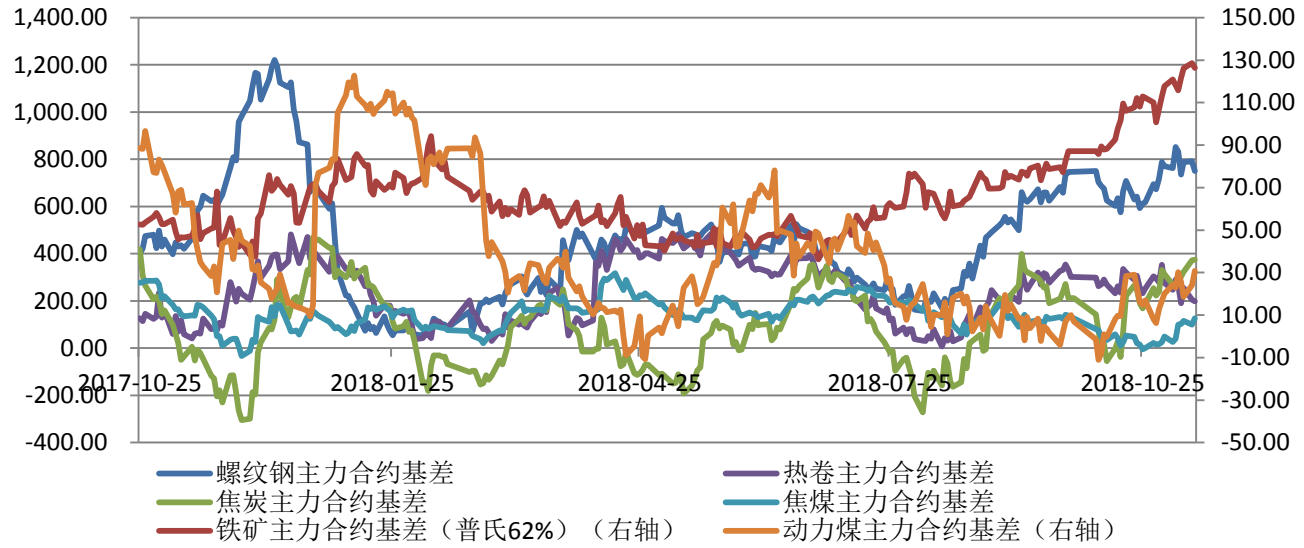
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	75.2	-1.55
MBIO:62%	75.73	-0.32

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	751	199	126	375	127	31
变动	-41	-6	-2	3	28	7

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。