

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

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018 年 11 月 15 日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨夜期螺价格小幅震荡, 线螺成交量反弹。随着上海需求恢复, 需求有所好转。而北方污染加重使得部分地区升级限产力度。短期来看, 供需两方面利好, 有利于钢材期货继续反弹。建议投资者持多。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡, 港口现货价格小幅走低, 成交清淡。上周外矿发货大幅走低, 短期 BHP 受火车事故影响, 发货回到正常水平仍需时日。目前钢厂需求仍然较好, 10 月粗钢产量创出新高, 而港口澳粉库存偏紧, 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. 中央全面深化改革委员会第五次会议审议通过了《海南省创新驱动发展战略实施方案》、《海南省建设国际旅游消费中心的实施方案》、《关于支持海南全面深化改革开放有关财税政策的实施方案》。
2. 中国 10 月规模以上工业增加值同比增长 5.9%, 预期 5.8%, 前值 5.8%。中国 1 至 10 月规模以上工业增加值同比 6.4%, 预期 6.3%, 前值 6.4%。10 月份, 全国规模以上工业增加值同比实际增长 5.9%, 增速比上月加快 0.1 个百分点。1-9 月份, 全国规模以上工业企业实现利润总额 49713 亿元, 同比增长 14.7%; 主营业务收入利润率为 6.44%, 比上年同期提高 0.29 个百分点。
3. 统计局新闻发言人刘爱华今日在发布会上表示, 1-10 月基础设施投资在年内出现了首次增速回升。1-10 月份基础设施投资同比增长 3.7%, 比前三季度加快 0.4 个百分点。

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	512	1	1126258	-5394
焦炭 1901	2351	50.5	403748	7420
螺纹钢 1901	3937	69	3784536	-11410

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	582	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	582	-2
钢坯: Q235: 唐山	3690	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4450	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4470	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4320	-60

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	2500	2500
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	4840	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

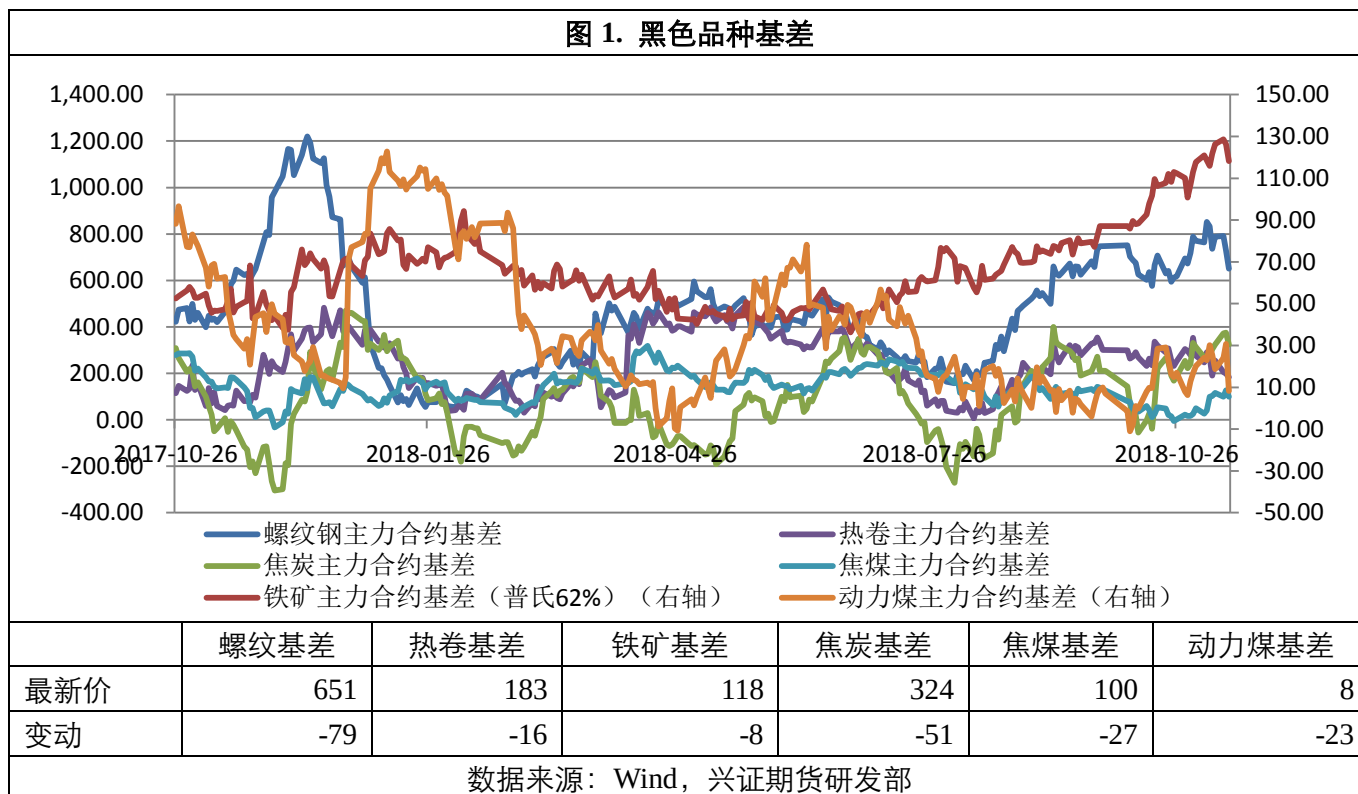
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.55	-0.65
MBIO:62%	75.91	0.18

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。