

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 16 日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜盘震荡回升。市场淡季转换叠加取暖季开始, 限产实际执行情况或成为未来博弈关注点。昨日库存情况来看, 社会库存继续下降, 钢厂库存有所回升, 钢厂开始积攒压力。建议投资者多单持有, 昨日低点止损。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜上涨, 昨日港口现货价格整体持稳, 成交一般。本周钢厂矿石库存小幅下降, 采暖季来临, 钢厂整体补库意愿有所下降。目前外矿发货未有明显起色, 同时钢厂需求仍然较好, 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. 近期北方部分地区发生的雾霾引起人们对今年秋冬季空气质量的关注。近期中国气象局国家气候中心和生态环境部中国环境监测总站组织联合会商, 认为从现在起至 2019 年 2 月期间, 我国北方大气污染扩散气象条件整体偏差。
2. 在提前两年超额完成“十三五”期间压减粗钢产能 1.5 亿吨的上限目标基础上, 相关部门正研究进一步完善有利于钢铁企业兼并重组的政策环境。权威人士透露, 目前相关政策正由发改委、工信部等部门牵头, 相关协会配合制定。政策将按照企业为主体、政府引导、市场化运作的原则, 鼓励有条件的企业实施跨区域、跨所有制的兼并重组, 加快钢铁行业转型升级。
3. 发改委新闻发言人孟玮在新闻发布会上指出, 今年 1-10 月, 全国全社会用电量 5.66 万亿千瓦时, 同比增长 8.7%, 增速较去年同期提高 2 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	513.5	1.5	1084372	-41886
焦炭 1901	2382	31	391084	-12664
螺纹钢 1901	3889	-48	3774096	-10440

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%	580	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	580	-2
钢坯: Q235: 唐山	3690	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4430	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4440	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4330	10

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	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	3341	-1499

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

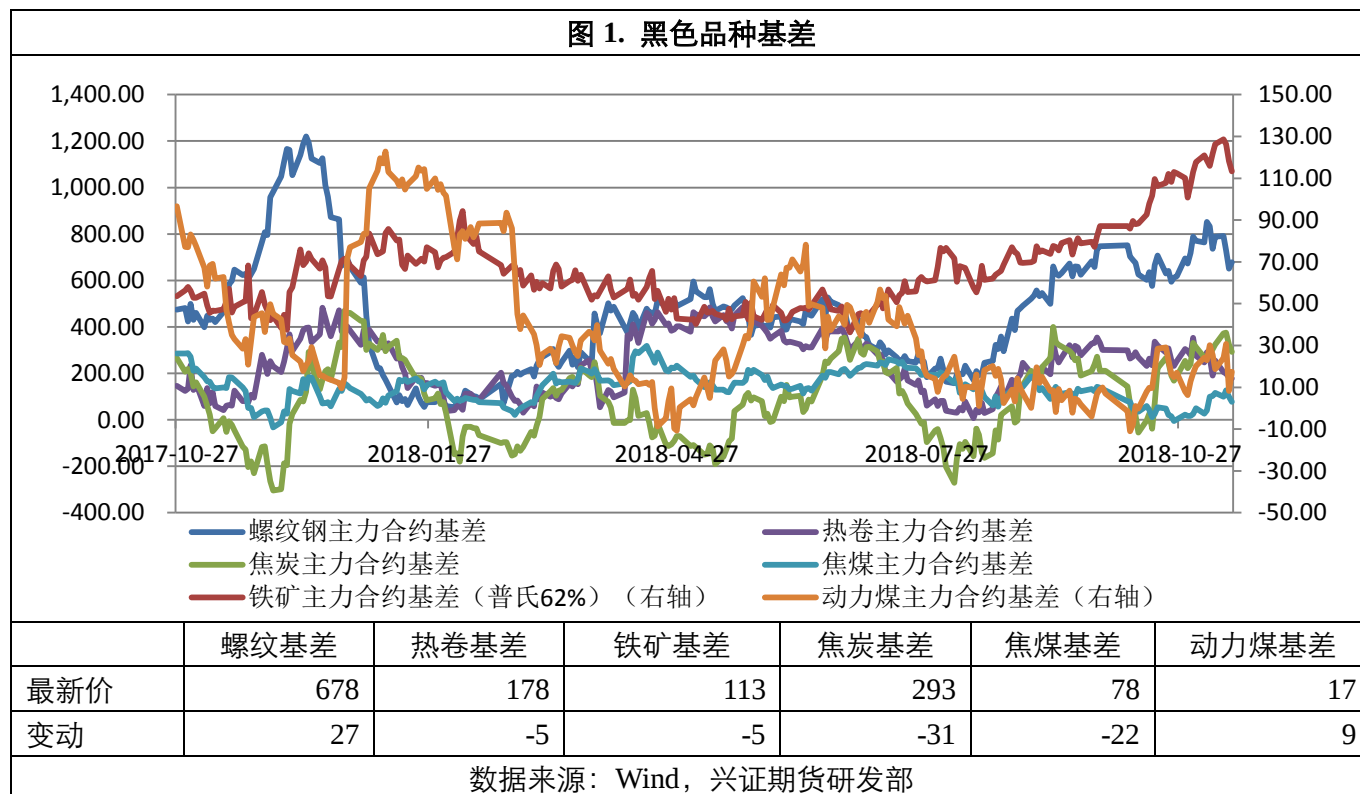
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.15	-0.4

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。