

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10月15日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价上周收涨, 近期人民币贬值幅度较大, 港口库存继续下滑, 对于矿石有着一定支撑。但 10 月份随着取暖季限产来临, 矿石需求将逐渐转弱; 同时随着外矿发货旺季的到来, 供应给铁矿石带来的压力将开始显现。我们预计铁矿石短期或以震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 在 2018 年 G30 国际银行业研讨会上, 释放出很多金融业的重要信号, 其央行行长易纲的演讲备受关注。他预测, 中国经济今年能够实现 6.5% 的目标, 还释放出中国将继续加大改革开放力度的信号。对于正在持续的贸易摩擦, 他称中国将遵循既有的原则, 同时也做好了最坏的情况的准备。
2. 10 月 15 日, 最新一次定向降准将正式实施, 预计可释放资金逾万亿元。业内人士认为, 在降准实施与政府债券发行缴款、企业季度缴税等多种因素综合作用下, 10 月下半月资金面料将呈现先趋松后收敛的变化, 下周将会是本月资金面最宽松的一段时期。
3. 中国央行行长易纲在 10 月 14 日举行的 G30 国际银行研讨会上表示, 中国的货币政策保持稳健中性, 不松不紧。如果需要, 中国在利率政策和准备金率仍然有足够的空间调节。
4. 日前发布的《2017-2018 中国智能制造发展年度报告》显示, 目前, 我国已初步建成 200 多个数字化车间/智能工厂, 预计 2020 年国内智能制造市场规模将超过 2200 亿元。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	515	3.5	670000	45000
焦炭 1901	2530.5	75.5	403574	11080
螺纹钢 1901	4106	50	2600000	43000

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%	580	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	570	2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	530	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	530	0
钢坯: Q235: 唐山	3890	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4590	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4630	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4370	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 期现价差:

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1901	515	普氏指数	折算	-84.7
		71.05	599.67	
RB1901	4106	上海螺纹钢	折算	-626.0
		4590	4731.96	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	879	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 5: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62% (10.11)	71.05	-0.65
MBIO:62% (10.11)	71.3	0.16

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。