

钢材早报

2018年10月16日

研究员: 刘明亮

电话: 13880805515

从业证号: Z0000672

微信/QQ: 236594269

现货	上海		南京		天津		唐山	
螺纹	4610	+20	4760	+30	4390	+20	钢坯	3920
热卷	4200	0	4310	0	4140	+10		+30

期货	1901 主力合约				1905 合约		1月-5月	
	收盘价	基差	变化	去年均值	收盘价	基差	价差	去年10月均值
螺纹	4150	580	-24	451	3833	897	317	72
热卷	3968	232	-37	140	3753	347	215	167

资金	前二十大多头持仓 (万手)		前二十大空头持仓 (万手)		日增减仓	资金流出入
螺纹	90.69	+4.21	96.80	+2.79	+14.69 万手	+6.45 亿元
热卷	19.01	+0.72	22.57	+0.41	+2.69 万手	+1.05 亿元

现货	京唐港 PB 粉 61.5%		现货	日照港二级冶金焦		现货	江苏重废 (不含税)	
铁矿石	545	0	焦炭	2500	+50	废钢	2430	+10

利润	钢厂毛利 (估算)		盘面利润		电炉钢利润 (100%废钢)		电炉钢成本 (估算)	
螺纹	1175	+24	1062	+80	620	+20	4140	+10

库存	社会库存 (万吨)			钢厂库存 (万吨)			总库存 (万吨)		
	量	增减	去年同比	量	增减	去年同比	量	增减	去年同比
螺纹 10-8	455	+35.99	0.24%	213	+23.4	-20.58%	667	+59.39	-7.07%
螺纹 10-11	440	-15.25	-3.99%	197	-16.08	-22.70%	636	-31.33	-10.79%
热卷 10-8	232	+21.7	7.87%	106	+8.28	7.24%	339	+29.98	7.67%
热卷 10-11	237	+4.30	11.02%	102	-4.72	5.26%	338	-0.42	9.22%

市场信息与分析	<p>沙钢限产消息未得到证实,上海进博会和长三角大气污染防治引发市场对限产的预期升温,螺纹现货上涨,涨价后成交乏力,关注终端需求接受度。热卷产量维持,下游需求跟进不佳,现货承压。</p> <p>期货盘面黑色系在限产炒作下板块分化,成材强原料弱,钢厂对焦炭现货提涨抵触,处于博弈过程;铁矿石节后补库采购基本结束,现货暂稳。成材热卷基本面没有好的支撑,期货价格横盘。螺纹期货炒作拉高后涌现获利回吐盘,资金对消息炒作意愿不高,及时获利兑现,目前缺乏强的主线,继续关注消息面情况,短线1901技术上看4080-4100区间支撑表现。</p>
操作策略	<p>螺纹1901有多单破4090平仓;热卷1901波段不持仓;铁矿石有多单平仓不持;短线交易日内为主。</p>

免责声明	<p>本报告中的信息均来源于公开可获得资料,倍特期货研发中心力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送,未经倍特期货研发中心授权许可,任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。</p>
-------------	---