

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12月21日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜上涨, 昨日港口现货价格偏强, 成交一般。近期环保趋严, 钢材偏强对铁矿有一定拉动作用; 同时铁矿石港口库存处于年内低位, 且钢厂有一定补库需求, 故铁矿石期货价格仍然受到支撑; 但进入取暖季钢厂需求或逐渐趋弱, 矿石上涨空间或较为有限。建议投资者暂时观望为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 财政部昨日发布数据显示, 今年前11个月发行地方新增专项债券13207亿元, 占当年新增专项债务限额13500亿元的98%。这意味着, 今年还有293亿元新增专项债尚待发行。机构普遍预测, 2019年的新增地方专项债规模将超2万亿元。
2. 国务院金融稳定发展委员会办公室召开资本市场改革与发展座谈会。中央明确提出, 要建立市场化、法制化的资本市场, 金融部门要加紧行动。当前资本市场风险得到较为充分的释放, 已经具备长期投资价值, 改革面临比较好的有利时机。
3. 据工信部网站12月17日消息, 截至目前, 工信部已分两批公告了钢铁规范动态调整企业名单, 共撤销48家企业规范公告、要求52家企业整改、变更24家企业名称和47家企业装备, 钢铁规范企业总数由304家减至256家。
4. 美股周四连续第二日重挫, 道指收跌464点, 纳指逼近熊市区域。美联储宣布加息并将维持目前的大力缩表步伐。对美国政府关门的担忧令美股承压。

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 1905	496.5	9.5	1016312	78566
焦炭 1905	1986	9	402458	32370
螺纹钢 1905	3481	56	3229580	214860

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%	555	10
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	554	2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	543	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	543	0
钢坯: Q235: 唐山	3390	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3850	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3880	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3710	0

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	1827	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

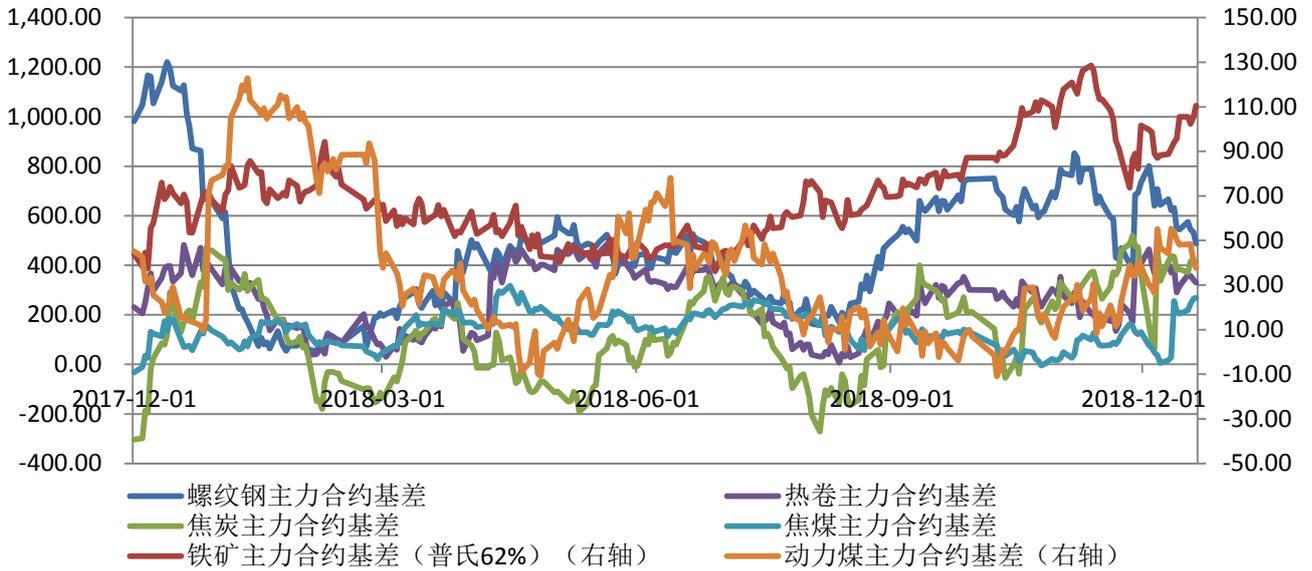
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	72.15	1.75
MBIO:62%	72.26	3.11

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	488	331	110	414	269	38
变动	-46	-11	5	-9	5	-3

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。