

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

2019年1月3日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 螺纹钢夜盘小幅回升, 昨日央行扩大普惠金融范围, 市场普遍预期还有一次降准存在。现货螺纹钢在电炉成本下方, 冬季废钢紧张, 市场短期难以下行。建议轻仓做多。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜小幅收涨, 昨日港口现货价格持稳, 贸易商有一定挺价意愿。近期钢厂补库对矿价产生支撑, 但进入淡季后钢厂日耗下降, 后期对铁矿补库空间有限, 而供应方面, 外矿发货这几周出现大幅增长, 未来到港量或出现回升, 铁矿石整体供需或趋于宽松, 走势或以偏弱震荡为主。建议投资者暂时观望, 激进投资者可尝试逢高沽空, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 央行主管的《中国金融》杂志刊文称, 当前, 受中美贸易摩擦、某些一刀切政策以及一些部门不担当作为等因素的影响, 我国经济下行压力有所加大。2018年前三季度GDP累计增长6.6%, 其中第三季度仅增长6.5%, 增速创2008年国际金融危机以来新低。从月度推进数据看, 经济下滑的趋势还在持续, 势头有所加大, 第四季度GDP增长预计大概率低于6.5%。
2. 中国人民银行决定, 自2019年起, 将普惠金融定向降准小型和微型企业贷款考核标准由“单户授信小于500万元”调整为“单户授信小于1000万元”。
3. 中铁总工作会议提出, 2019年全国铁路固定资产投资保持强度规模, 确保投产新线6800公里, 创2016年以来新高, 其中高铁3200公里。相比去年, 2019年投产新线目标预增七成(去年预计4000公里, 实际完成4683公里)。此外, 会议信息显示, 2018年全国铁路固定资产投资远超2018年年初预期的7320亿元, 再次突破8000亿元, 达到8028亿元。

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	497	2.5	942356	-5156
焦炭 1905	1876.5	-24.5	357520	29458
螺纹钢 1905	3428	24	2858542	42772

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%	570	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	560	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	548	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	548	0
钢坯: Q235: 唐山	3300	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3770	-40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3820	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3710	-20

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	0	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%	72.35	-0.35
MBIO:62%	72.07	-0.66

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。