

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7日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 上周期现价差有所收敛, 期强现弱, 周末唐山钢坯涨后回落。钢材社会库存淡季增幅加大。螺纹钢库存增幅大于热卷。市场走势预期主导为主。建议前多轻仓持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价上周收涨。近期徐州地区部分钢厂复产增加对矿石的需求, 同时叠加宏观层面利好共同支撑矿价; 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, 到港量也出现明显回升, 铁矿石整体供需或趋于宽松, 预计铁矿短期上涨空间有限, 走势或以震荡为主。建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 1月4日下午, 央行宣布全面降准1个百分点, 其中, 2019年1月15日和1月25日分别下调0.5个百分点。
2. 近期, 2018年12月份经济及全年金融数据将陆续披露, 业内普遍预计基建补短板政策已进入生效阶段, 固定资产投资有望企稳回暖。湘财证券研究所宏观研究员盘宇章昨日表示, 12月份固定资产投资将在上月基础上进一步回暖, 预计同比增速为6.1%。
3. 证监会已于近日批准上海期货交易所开展天然橡胶期权交易、批准郑州商品交易所开展棉花期权交易, 批准大连商品交易所开展玉米期权交易。天然橡胶、棉花和玉米期权合约正式挂牌交易时间为2019年1月28日。

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	511	14	1134088	90538
焦炭 1905	1941	4	360494	-40448
螺纹钢 1905	3486	31	2905602	4766

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%	575	10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	556	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	556	3
钢坯: Q235: 唐山	3300	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3780	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3820	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	0	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

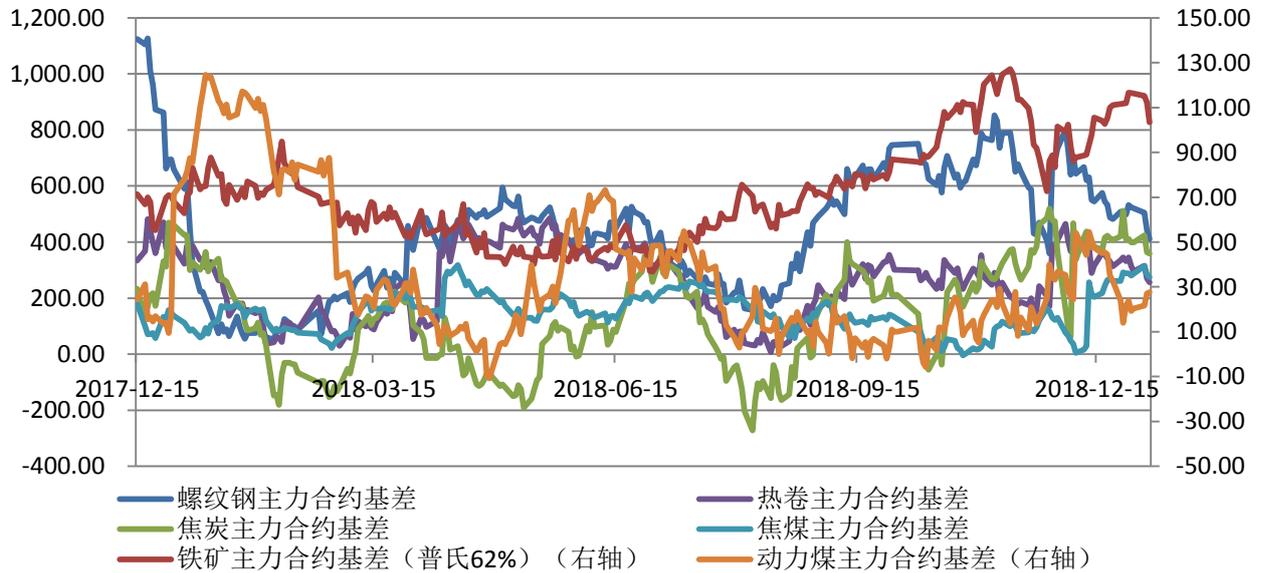
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	73.45	0.7
MBIO:62%	73.1	0.48

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	411	257	103	359	275	28
变动	-31	-13	-9	-4	-10	1

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。