

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 9 日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 螺纹钢夜盘价格小幅震荡, 市场位于上次反弹高点附近寻找方向。短期来看, 由于淡季利空兑现, 政策利多浮现, 供需矛盾没有积累。我们仍然认为强势尚未结束。建议投资者轻仓持多。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡, 昨日港口现货价格小幅上涨, 成交一般。上周外矿发货以及国内矿石到港量均有所下滑, 继续支撑矿价, 同时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, 关注后期钢厂方面的补库力度; 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家发展改革委副主任宁吉喆称, 今年要进一步增加中央预算内投资的规模, 进一步加快中央预算内投资下达的进度, 还要进一步地吸引和扩大社会资本投入国家重点项目的领域和规模。
2. 国家发改委副主任宁吉喆表示, 今年将制定出台促进汽车、家电等热点产品消费的措施。宁吉喆说, 2019 年, 不仅要全面清理外商投资准入负面清单之外针对外资设置的准入限制, 还要修订《外商投资产业指导目录》和《中西部地区外商投资优势产业目录》, 扩大鼓励外商投资的范围。今年还要实施第二批外商投资重大项目, 包括新能源汽车、新能源电池等等。
3. 业内知情人士表示, 土库曼斯坦国家天然气康采恩(德语 Konzern 的音译, 原意为多种企业集团)在未提前通知中国石油天然气集团有限公司的情况下, 突然降低天然气供应量, 导致中石油从该公司进口天然气减少约 3500 万立方米/日。当天, 中石油已启动紧急预案, 正在增加南气北送量和 LNG 进口量, 对管道气进行补充。中亚管道气源被压减, 将造成市场供应缺口, 后续液化天然气(LNG)或将上涨。

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	514	-0.5	1161180	52328
焦炭 1905	1949	-15	358624	-24194
螺纹钢 1905	3505	-15	2873350	-84206

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%	560	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	588	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	561	3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	561	3
钢坯: Q235: 唐山	3380	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3800	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3840	-10
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

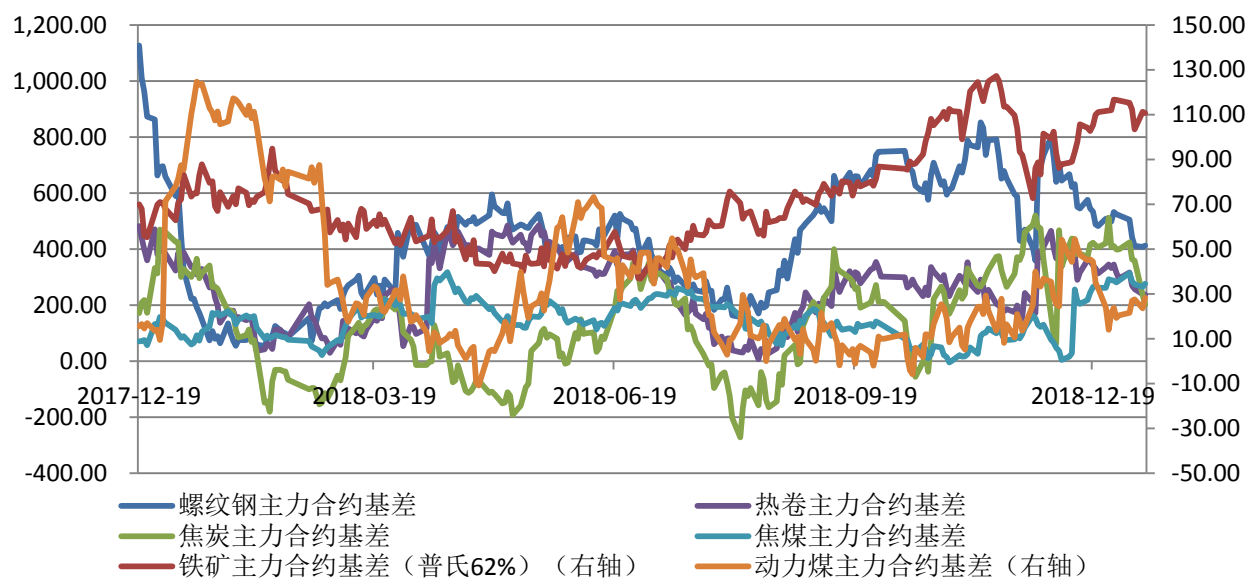
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.95	0
MBIO:62%	74.46	0.95

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	413	237	111	201	276	28
变动	5	-2	0	-35	11	5

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。