

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10日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜盘探底回升, 期货强于现货, 市场仍然处于收基差进程中。昨日某网公布的社会库存和钢厂库存来看, 钢厂库存下降, 社会库存回升。钢厂压力逐渐往市场转移。建议投资者前多轻仓持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏弱震荡, 昨日港口现货价格整体持稳, 成交清淡。上周外矿发货以及国内矿石到港量均有所下滑, 供给增量不及此前预期, 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, 矿价仍然受到支撑, 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. 国务院总理李克强 1 月 9 日主持召开国务院常务会议, 决定再推出一批针对小微企业的普惠性减税措施; 部署加快发行和用好地方政府专项债券, 支持在建工程及补短板项目建设并带动消费扩大; 听取保障农民工工资支付情况汇报, 部署做好治欠保支工作。
2. 国务院常务会议指出, 对经全国人大授权提前下达的 1.39 万亿元地方债要尽快发行, 优先用于在建项目, 防止“半拉子”工程, 支持规划内重大项目及解决政府项目拖欠等。
3. 外交部召开记者会, 发言人陆慷表示, 我可以确认, 中美经贸磋商已经结束, 磋商的结果我相信很快就会发布。至于这里面是否包括下一轮磋商什么时间、怎么举行, 也许发布的消息里会有。我相信, 如果是一个好的结果, 那么不仅对中美双方都有利, 我相信对世界经济也是一个好消息。

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	509.5	-4.5	1133498	-27682
焦炭 1905	1946	-3	379330	20706
螺纹钢 1905	3507	2	2870756	-2594

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	561	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	561	0
钢坯: Q235: 唐山	3400	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3800	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3840	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3740	30

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	11808	11808

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

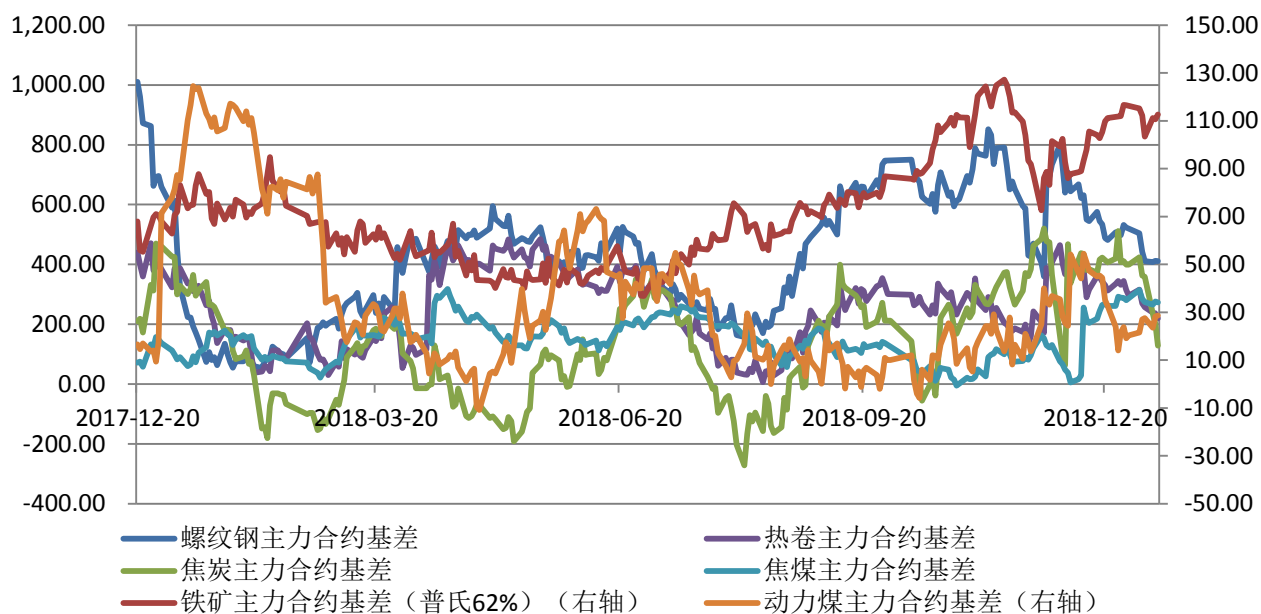
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.5	-0.45
MBIO:62%	73.9	-0.56

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	219	113	129	273	29
变动	-2	-18	2	-72	-4	0

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。