

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 15 日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺期卷夜盘小幅下跌。市场震荡上涨后触及前期高位附近, 现货淡季走势偏弱导致期钢上涨稍作停顿。但目前短流程钢厂利润不佳, 预计价格回落幅度也不会太大。仍然建议前期多单轻仓持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡为主。由于外矿前期发货维持在高位, 故 1 月中下旬预计仍然有较多矿石到港; 但目前下游需求尚可, 钢厂有一定冬储补库意愿; 而进入一月后外矿发货有所下滑, 矿价仍然受到支撑; 后期重点关注钢厂方面的补库力度, 若需求仍然较好, 矿石或仍然偏强; 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家发改委副主任连维良表示今年在投资上将聚焦五个方面: 一是加强新型基础设施建设; 二是加强城乡基础设施建设; 三是加强能源、交通、水利等重大基础设施建设; 四是加强民生和公共服务能力建设; 五是加强生态环保和自然灾害防治能力建设。
2. 2018 年, 我国外贸进出口总值 30.51 万亿元人民币, 比 2017 年增长 9.7%。其中, 出口 16.42 万亿元, 增长 7.1%; 进口 14.09 万亿元, 增长 12.9%; 贸易顺差 2.33 万亿元, 收窄 18.3%。
3. 海关总署数据显示, 2018 年 12 月我国出口钢材 555.6 万吨, 较上月增加 25.8 万吨, 同比下降 2.0%; 1-12 月我国累计出口钢材 6933.6 万吨, 同比下降 8.1%。12 月我国进口铁矿砂及其精矿 8664.8 万吨, 较上月增加 38.5 万吨, 同比增加 3.0%; 1-12 月我国累计进口铁矿砂及其精矿 106447.4 万吨, 同比下降 1.0%。

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	513	4	1113480	1954
焦炭 1905	2015	33	380794	-21402
螺纹钢 1905	3575	36	3120294	82504

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%	586	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	556	-2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	556	-2
钢坯: Q235: 唐山	3400	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3770	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3780	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3760	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	19802	2080

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

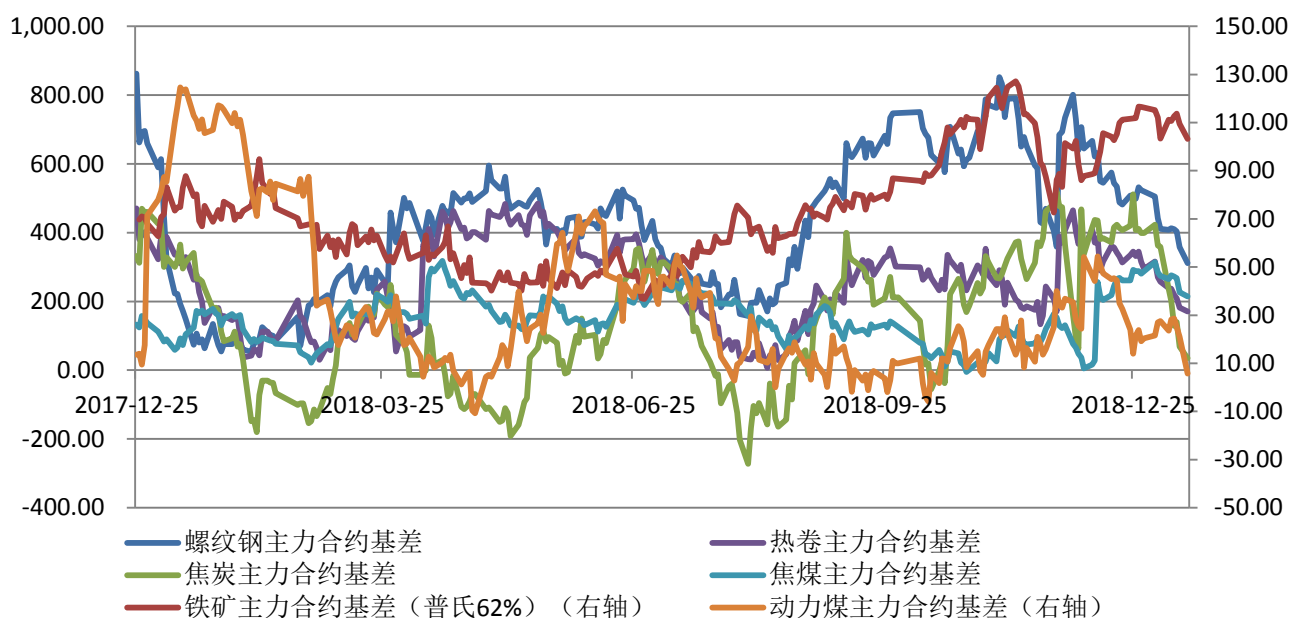
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.8	0.1
MBIO:62%	73.8	0.35

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	312	171	103	35	215	6
变动	-46	-11	-6	-33	-12	-15

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。