

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18日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 兴证点钢: 螺纹钢期货价格夜盘上涨, 价格接近前期反弹高位, 市场继续基差修复。宏观消息货币宽松以及基建加码刺激信心恢复。建议投资者前期多单轻仓持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜上涨, 昨日港口现货价格整体持稳, 成交一般。上周钢厂烧结粉矿库存继续上升, 目前钢厂对铁矿石仍有一定补库意愿, 而由于利润的下滑, 近期低品位矿需求相对较好。本周外矿发货继续下滑, 但到港量出现大幅回升, 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; 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. 中国商务部新闻发言人高峰 17 日在新闻发布会上称, 应美国财长姆努钦、贸易代表莱特希泽邀请, 中国国务院副总理刘鹤将于 1 月 30 日至 31 日访美, 就中美经贸问题进行磋商。
2. 商务部新闻发言人高峰 1 月 17 日在例会上回应媒体提问表示, 月度进出口增速的波动与国际经济形势、企业进出口的节奏、国际大宗商品价格和上年基数等多种因素有关。12 月当月, 我国进出口增速波动主要是受国际市场需求减弱、去年同期基数较高等因素共同作用的结果。当然, 也有部分企业抢出口的因素。
3. 1 月 17 日, 唐山市重污染天气应对指挥部决定, 自 2019 年 1 月 17 日 12 时至 19 日 24 时, 全市启动重污染天气 II 级应急响应, 其中钢铁行业: 绩效评价为 A 类且厂址位于城市建成区外(包括县区)的烧结机停产 30%, 位于城市建成区内(包括县区)的烧结机停产 40%; 评价为 B 类的, 烧结机停产 50%; 评价为 C 类的, 烧结机停产 60%; 评价为 D 类的, 烧结机全停, 禁止夜间倒换烧结机生产。

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	513.5	2	1182264	31918
焦炭 1905	2034.5	0	377158	-18830
螺纹钢 1905	3551	17	3162552	56442

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%	565	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	587	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	556	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	556	0
钢坯: Q235: 唐山	3380	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3750	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3760	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3790	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	800	0
焦炭: 手	600	0
螺纹钢: 吨	36883	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

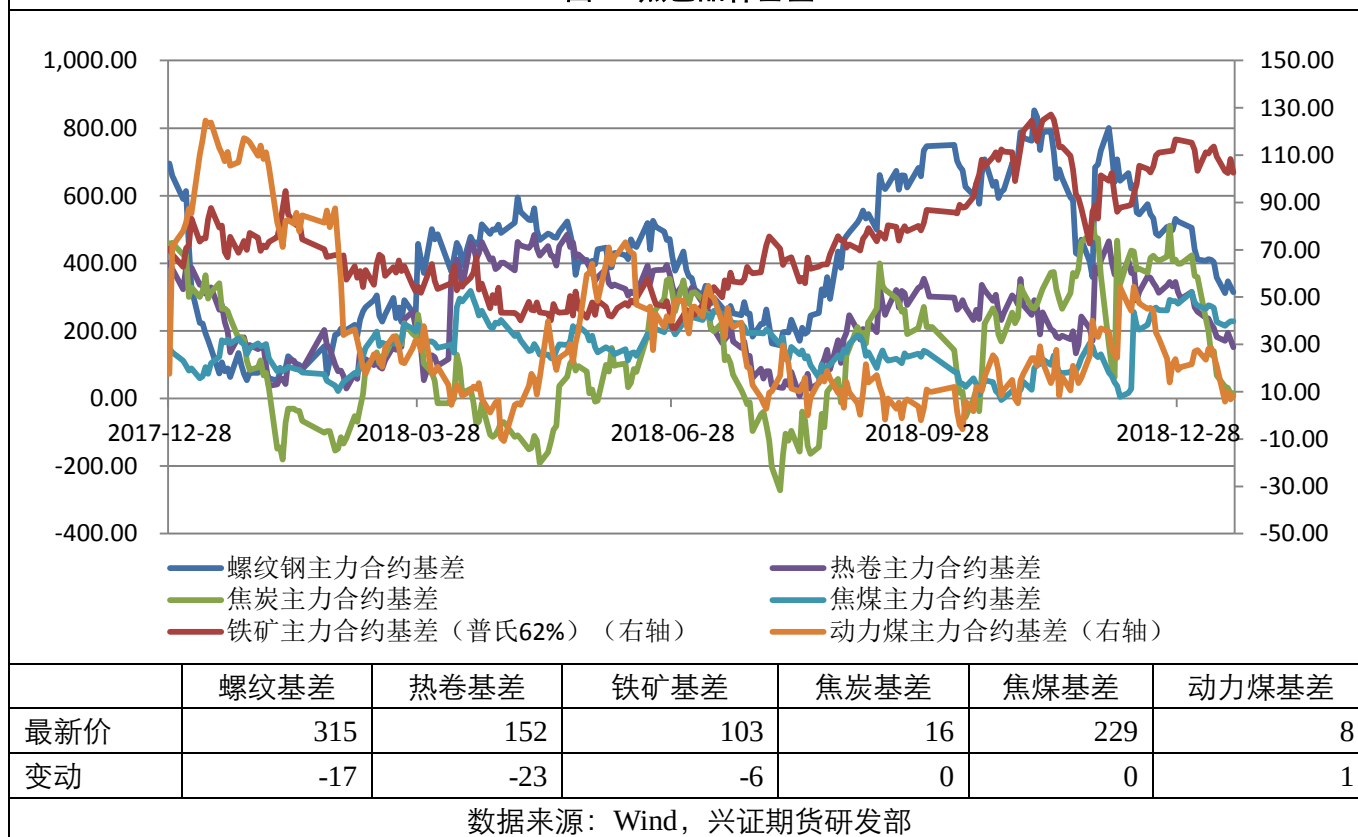
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.75	-0.45
MBIO:62%	74.55	0.24

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

相关图表：

图 1. 黑色品种基差



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。