

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 22 日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜盘热卷螺纹钢价格上涨, 市场继续增仓。期货上涨带动现货需求略暖, 但现货普遍仍然谨慎。临近春节电炉开工继续下滑。建议投资者前多持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石上周收涨。整体来看, 上周铁矿港口库存出现回升, 但疏港量同样维持高位, 显示目前钢厂对铁矿石仍有一定补库意愿。另一方面目前外矿发货较为疲弱, 但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. 国家统计局今日发布, 初步核算, 去年我国国内生产总值 90.0309 万亿元, 中国经济总量首次突破 90 万亿。按可比价格计算, 同比增长 6.6%, 完成年度计划。分季度看, 一季度同比增长 6.8%, 二季度增长 6.7%, 三季度增长 6.5%, 四季度增长 6.4%。
2. 生态环境部大气环境司司长刘炳江 21 日在生态环境部例行新闻发布会上表示, 推进工业行业深度治理是有效降低全社会污染排放、打赢蓝天保卫战的重要保障, 我们将分类推进重点行业污染深度治理。第一个重点是推进钢铁行业超低排放工作。第二是推进重点区域执行大气污染物特别排放限值, 通过加严排放限值, 推动行业治污设施升级改造。第三是推进 VOCs 治理。
3. 据国家统计局数据, 12 月份全国粗钢日均产量为 245.55 万吨, 环比 11 月份回落 5.09%。12 月全国粗钢产量为 7612 万吨, 同比增加 8.2%, 2018 年全年粗钢产量为 92826 万吨, 同比增长 6.6%。

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	533	5	1308070	14140
焦炭 1905	2030	-35.5	378946	-32422
螺纹钢 1905	3645	12	3281946	-19780

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%	598	12
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	567	13
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	567	13
钢坯: Q235: 唐山	3400	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3770	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3800	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3850	40

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	-800
焦炭: 手	0	-600
螺纹钢: 吨	26200	-7087

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

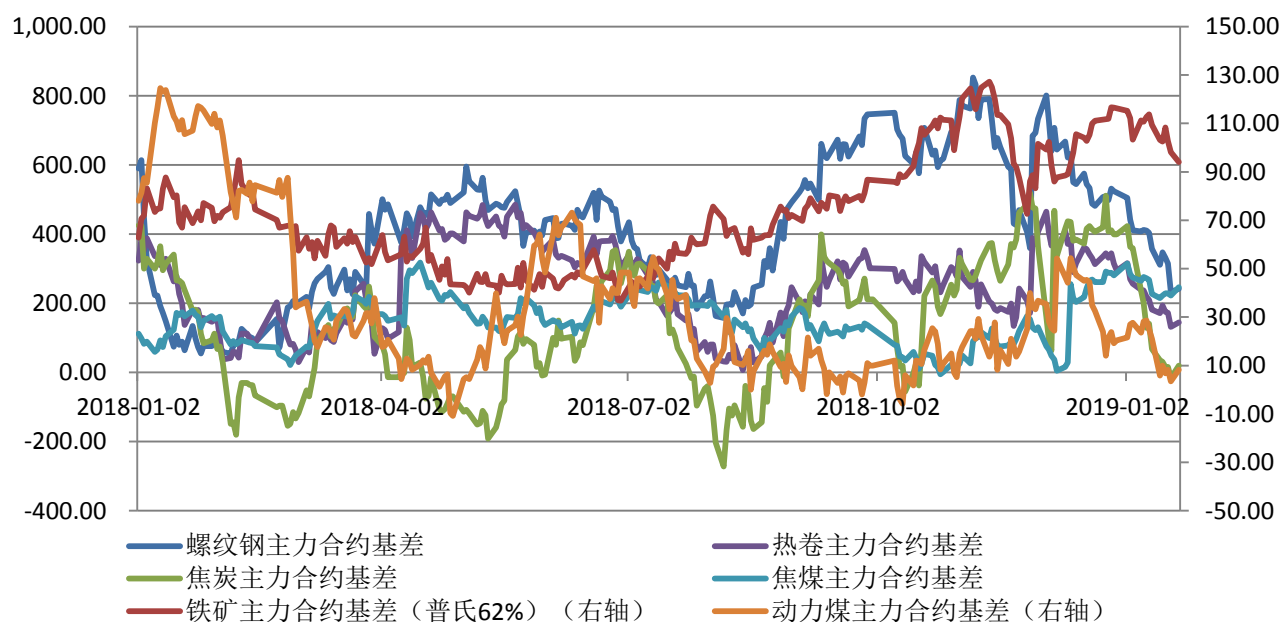
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	75.95	0
MBIO:62%	75.9	0.2

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	242	145	94	20	246	8
变动	9	13	-4	36	24	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。