

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 23 日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺期卷昨日夜盘小幅震荡为主。基差修复接近合理位置, 现货交易萎缩。昨日公布钢厂 1 月上旬产量增加但钢厂库存减少。市场短期可能存在压力, 震荡为主。但中线反弹未言结束。建议观望等待机会。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏弱震荡, 昨日港口现货价格小幅回落, 成交偏弱。上周外矿发货出现回升, 但到港量出现下滑。目前钢厂在经过前期的补库后, 库存继续上升的空间也相对有限, 但进入一月后澳洲巴西的发货较为疲弱, 铁矿港口库存难以有效累积; 后期重点关注钢厂方面的补库力度, 预计矿石上涨空间有限; 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 发改委: 进一步推进重大外资项目。在去年四季度第一批重大外资项目基础上, 今年还要推进后续批次重大外资项目, 为项目落地提供绿色通道, 鼓励外资参与中国制造业高质量发展。
2. 发改委: 从目前情况看, 经过各地区各有关部门共同努力, “十三五”煤炭行业和钢铁行业去产能的主要目标任务基本完成, 下一步要继续在提升供给质量上下功夫。处置“僵尸”企业的制度体系不断完善, 一大批“散乱污”企业出清, 工业产能利用率稳中有升。稳妥推进去产能职工安置, 转岗再就业工作平稳有序。
3. 据中钢协数据, 2019 年 1 月上旬全国重点钢铁企业粗钢日均产量 184.44 万吨, 较上一旬增长 6.29 万吨, 增幅为 3.53%。截至 1 月上旬末, 全国重点钢铁企业钢材库存量为 1126.79 万吨, 较上一旬末下降 11.96 万吨, 降幅为 1.05%。

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	526	-7	1218786	-89284
焦炭 1905	2019	-11	393132	14186
螺纹钢 1905	3633	-12	3237934	-44012

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	566	-1
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	566	-1
钢坯: Q235: 唐山	3430	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3780	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3800	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3850	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	22946	-3254

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

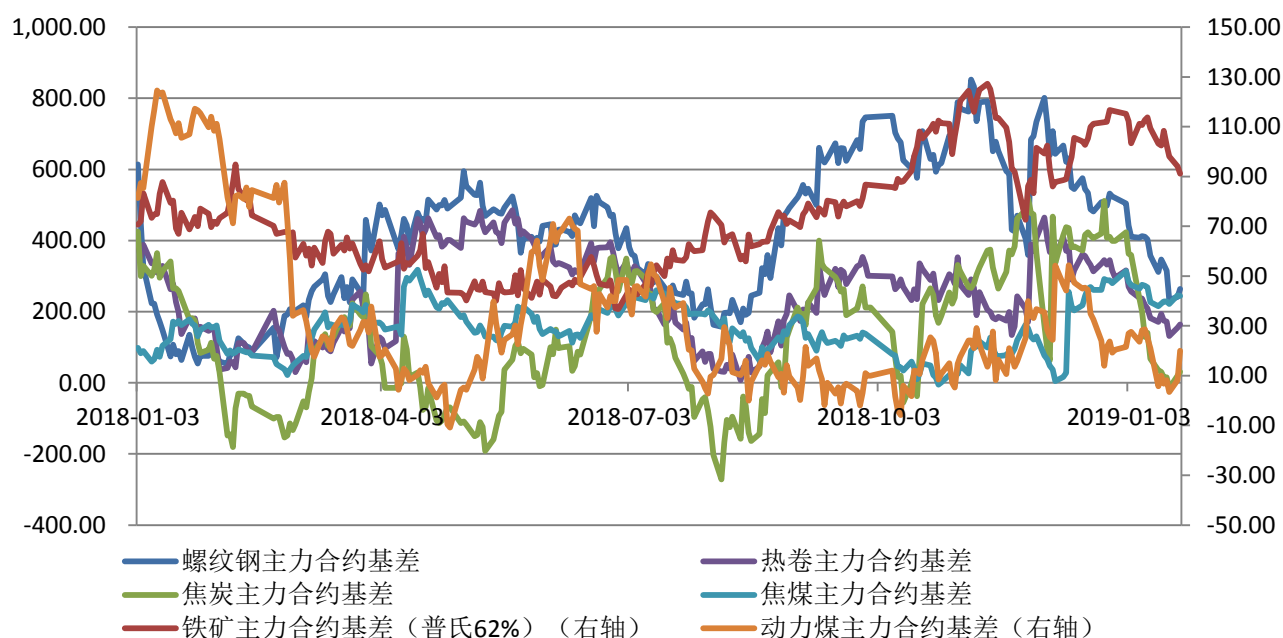
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.6	-1.35
MBIO:62%	74.78	-1.12

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	264	164	91	31	245	20
变动	22	9	-3	11	-2	12

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。