

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 24 日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期钢夜盘小幅回升。昨日钢坯现货锁价, 预计到节后现货几无下跌空间。期钢仍然贴水现货下跌空间较小。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜收涨, 昨日港口现货价格小幅回落。目前钢厂在经过前期的补库后, 库存继续上升的空间相对有限, 临近春节市场成交有所走弱。但另一方面进入一月后澳洲巴西的发货较为疲弱, 铁矿港口库存仍然难以有效累积; 短期继续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. 海关: 12 月份废铜进口 25 万吨, 同比降 6.3%, 年累计废铜进口 241 万吨, 同比降 32.2%。12 月份废钢出口 298 吨, 同比降 99.8%, 年累计废钢出口 332343 吨, 同比降 85.2%。12 月份废钢进口 12 万吨, 同比降 49.6%, 年累计废钢进口 134 万吨, 同比降 42.2%。
2. 从截至 1 月 23 日已经召开省级“两会”的 13 个省份来看, 共有 8 个省份下调了 2019 年增长目标。已公布 2018 年实际经济增速的 19 个省份中, 超过一半省份未达年初预期目标。
3. 习近平 1 月 23 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第六次会议并发表重要讲话。会议审议通过了《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》、《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》、《国家生态文明试验区(海南)实施方案》、《海南热带雨林国家公园体制试点方案》。

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	527	1	1192516	-26270
焦炭 1905	2043	24	356308	-36824
螺纹钢 1905	3644	11	3278746	40812

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%	596	-2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	562	-4
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	562	-4
钢坯: Q235: 唐山	3400	-30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3780	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3800	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3860	10

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	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

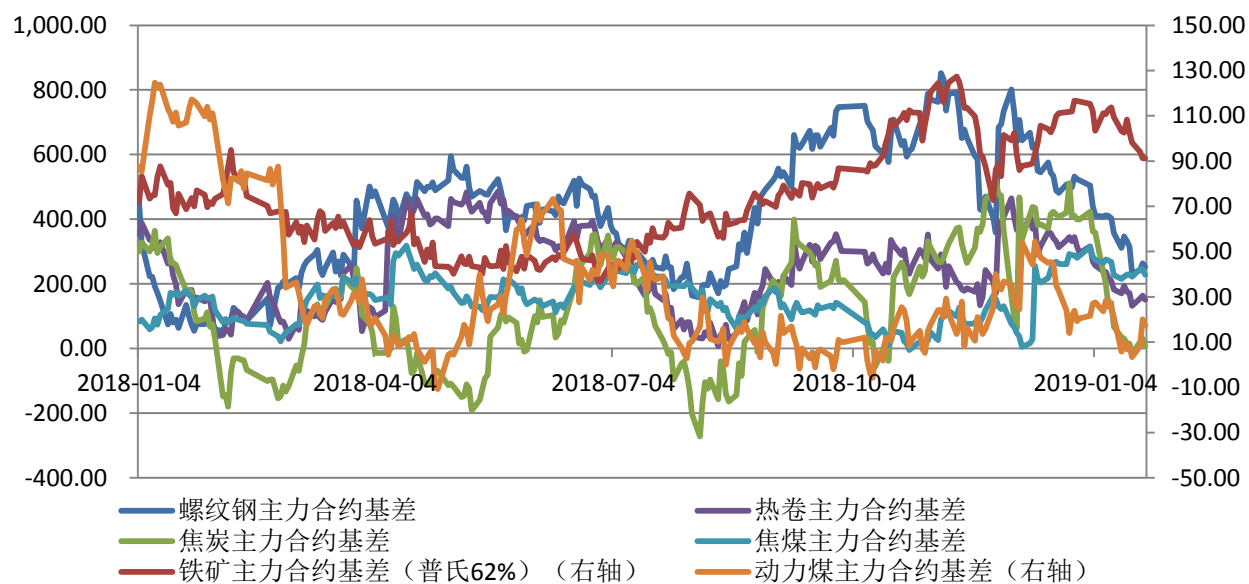
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.6	0
MBIO:62%	74.48	-0.3

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	253	151	91	7	228	17
变动	-11	-13	0	-24	-17	-3

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。