

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 31 日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏强震荡, 昨日港口现货价格上涨, 贸易商情绪较好, 而钢厂由于库存较高, 采购积极性一般。事故发生后淡水河谷发文表示, 未来铁矿年产量 4000 万吨将受到影响, 但同时表示将会提高其他地区的产量来冲抵影响。目前铁矿石市场做多情绪仍然较浓, 我们预计短期铁矿石期价在市场情绪的影响下仍将偏强, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 当地时间 1 月 30 日上午, 新一轮中美经贸高级别磋商开幕式在美国白宫艾森豪威尔行政办公楼举行, 中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤, 美国贸易代表莱特希泽, 财政部长姆努钦等出席。本轮磋商于 30 日至 31 日在华盛顿进行。
2. 继 2018 年末多个基建工程项目获国家发改委批复后, 新年伊始发改委再次发力。分类型来看, 获批最多的是机场项目, 共计 4 个。除此之外, 还有 1 个城际铁路建设项目和 1 个轨道交通项目。
3. 据中钢协统计数据显示, 2019 年 1 月中旬重点钢企粗钢日均产量 180.72 万吨, 旬环比减少 3.72 万吨, 环比下降幅度为 2.02%; 截至 1 月中旬末, 重点钢铁企业钢材库存量为 1199.91 万吨, 旬环比增加 73.11 万吨, 增加幅度为 6.49%。
4. 发改委网站发布 2018 年行业利润数据, 钢铁行业全年实现利润 4704 亿元, 比上年增长 39.3%; 化工行业实现利润 5005 亿元, 比上年增长 16.2%; 建材行业实现利润 4317 亿元, 比上年增长 43%; 有色金属行业实现利润比上年下降 6.1%, 报 1855 亿元。

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	587	26.5	1440478	124704
焦炭 1905	2020	-6	385106	46858
螺纹钢 1905	3677	2	3189922	-74372

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%	606	3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	578	7
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	578	7
钢坯: Q235: 唐山	3430	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	3870	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	20580	0

数据来源：Wind，兴证期货研发部

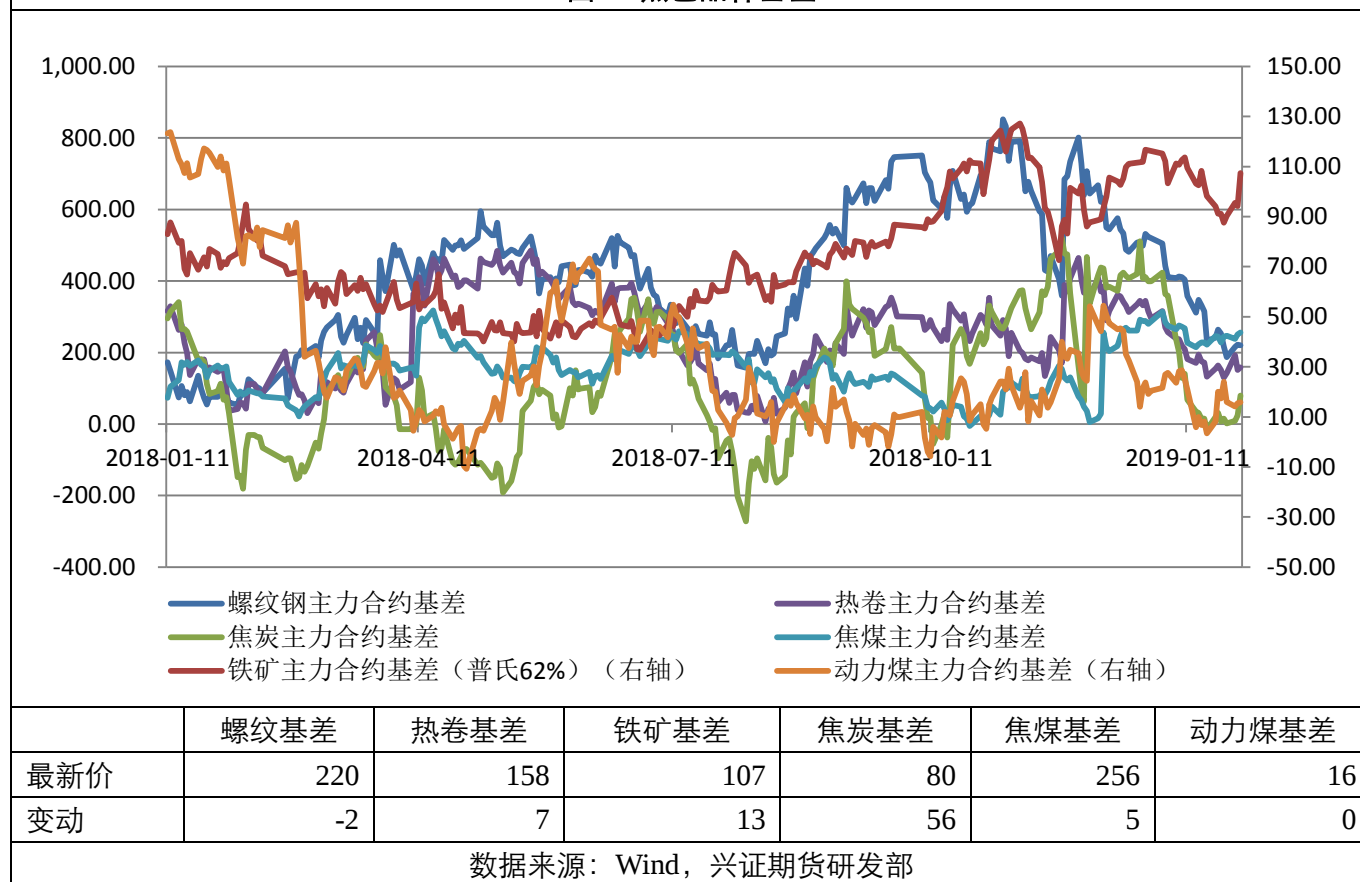
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	85.05	5.1
MBIO:62%	78.69	/

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。