

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货.研发中心

黑色研究团队

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 8 日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜走高, 昨日港口现货价格偏强, 钢厂有一定的采购积极性。近期港口库存持续下滑, 同时环保力度不及预期, 钢厂对铁矿需求仍然较好, 使得矿价偏强; 但随着港口检修结束, 上周外矿发货大幅回暖, 未来供应方面依然存在压力。我们预计铁矿石短期或以偏强震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

兴证点钢: 夜间螺纹钢期货价格小幅回落。昨日市场公布 9 月货币数据, 地方债发债大增, M1、M2 增速微幅回升, 对商品市场起到支撑作用。预计期螺中短期仍然偏强, 建议观望。仅供参考。

● 市场消息:

1. 央行调查统计司副司长张文红 17 日在发布会上介绍了三季度房地产信贷情况: 2018 年 9 月末, 人民币房地产贷款余额 37.45 万亿元, 同比增长 20.4%, 增速比上年末回落 0.5 个百分点, 前三季度增加 5.21 万亿元, 占同期各项贷款增量的 39.6%, 比上年全年占比水平低 1.5 个百分点。个人住房贷款余额 24.88 万亿元, 同比增长 17.9%, 增速比上年末回落 4.3 个百分点。房地产开发贷款余额 10.06 万亿元, 同比增长 24.5%, 其中, 保障性住房开发贷款余额 4.25 万亿元, 同比增长 34.4%, 增速比上年末高 1.8 个百分点。
2. 9 月 M2 同比增 8.3%, 预期 8.2%, 前值 8.2%; 9 月 M1 货币供应同比 4%, 预期 3.9%, 前值 3.9%; 9 月 M0 货币供应同比 2.2%, 预期 3.5%, 前值 3.3%。
3. 9 月末社会融资规模存量为 197.3 万亿元, 同比增长 10.6%。9 月社会融资规模增量为 22100 亿元。9 月新增人民币贷款 1.38 万亿元, 前值 1.28 万亿元。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	523.5	16	942436	89770
焦炭 1901	2513	64.5	397290	35054
螺纹钢 1901	4197	80	3500984	204604

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%	580	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	580	2
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	534	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	534	0
钢坯: Q235: 唐山	3960	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4630	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4670	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4430	20

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 期现价差:

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1901	523.5	普氏指数	折算	-101.7
		74.25	625.18	
RB1901	4197	上海螺纹钢	折算	-576.2
		4630	4773.20	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	10202	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 5: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.25	2.5

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。