

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: 铁矿石期价隔夜偏弱震荡。随着港口检修结束,上周外矿发货大幅回暖。10月份随着取暖季限产来临,矿石需求将逐渐转弱;同时随着外矿发货旺季的到来,供应给铁矿石带来的压力将开始显现。我们预计铁矿石短期或以震荡为主,建议投资者暂时观望,仅供参考。

● 市场消息:

1. 2018年9月份,全国工业生产者出厂价格同比上涨3.6%,环比上涨0.6%。工业生产者购进价格同比上涨4.2%,环比上涨0.6%。1-9月平均,工业生产者出厂价格比去年同期上涨4.0%,工业生产者购进价格上涨4.5%。
2. 2018年9月份,全国居民消费价格同比上涨2.5%。其中,城市上涨2.4%,农村上涨2.5%;食品价格上涨3.6%,非食品价格上涨2.2%;消费品价格上涨2.7%,服务价格上涨2.1%。1-9月平均,全国居民消费价格比去年同期上涨2.1%。
3. 上海市政府下发文件,加强进博会期间建筑施工安全监管。通知称,进口博览会期间10月23日起至11月12日全市内范围内所有施工项目不得进行土方、施工材料等运输。自10月29日起至11月11日,进博会安保圈(国家会展中心周边2-5公里范围区域)内所有建筑工地临时停止施工。

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	507.5	-1.5	852666	-1466
焦炭 1901	2448.5	-28.5	362236	-19884
螺纹钢 1901	4117	-33	3296380	30104

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%	578	3
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	3940	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4610	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4660	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4410	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	507.5	普氏指数	折算	-97.8
		71.75	605.28	
RB1901	4117	上海螺纹钢	折算	-635.6
		4610	4752.58	

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	5981

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%	71.75	0.5
MBIO:62%	71.5	-0.16

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。