

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 14 日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价上周震荡。整体来看, 目前下游需求尚可, 钢厂有一定冬储补库意愿; 而进入一月后外矿发货有所下滑, 矿价仍然受到支撑; 但由于外矿前期发货维持在高位, 故 1 月中下旬预计仍然有较多矿石到港。后期重点关注钢厂方面的补库力度, 若需求仍然较好, 矿石或仍然偏强; 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 本周二, 将是 2019 年首次全面降准的第一轮落地。根据央行公告, 本次降准共下调存款准备金率 1 个百分点, 其中, 1 月 15 日和 1 月 25 日分别下调 0.5 个百分点。同时, 2019 年一季度到期的中期借贷便利(MLF)不再续做。
2. 国家发展改革委副主任、国家统计局局长宁吉喆 12 日在第二十三届(2019 年度)中国资本市场论坛上表示, 扩大居民消费的一系列政策措施将陆续出台。宁吉喆指出, 这些政策措施包括增进汽车、家电热点消费, 扩大服务消费, 扩展租赁住房消费、信息消费、绿色消费、网上网下融合消费、个性化消费等。此外, “在汽车、金融这些领域, 开放的措施还会扩大。”
3. 方星海在谈及采取措施加大市场活跃度时表示, 现在要采取措施, 使交易进一步的活跃, 股指期货三次放宽交易措施, 到现在为止每天平均开仓数量限制在 50 手, 这个还不够, 还要进一步的放开。

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	509	2.5	1111526	18828
焦炭 1905	1982	47.5	402196	13810
螺纹钢 1905	3539	25	3037790	23466

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%	560	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	586	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	558	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	558	-3
钢坯: Q235: 唐山	3420	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3780	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3800	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3760	20

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	17722	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

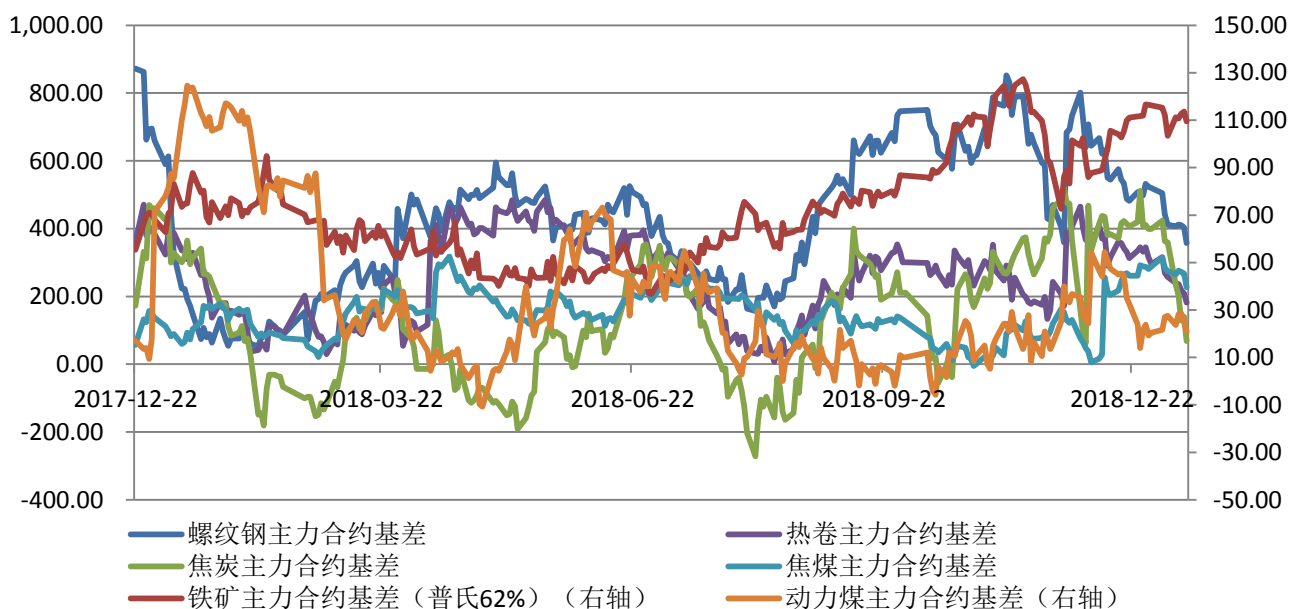
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	74.7	0.05
MBIO:62%	73.45	0.09

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	358	182	109	68	227	21
变动	-46	-27	-4	-73	-41	-4

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。