

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 30 日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜大幅上涨。淡水河谷昨日发文表示,将在未来三年对部分大坝进行退役,预计影响铁矿年产量 4000 万吨,但同时表示将会提高其他地区的产量来冲抵影响,故最终受影响的产量仍然有待后续报道。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,建议投资者暂时观望,仅供参考。

● 市场消息:

1. 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率领中方代表团于当地时间 28 日下午抵达华盛顿,将同美方就中美经贸问题举行高级别磋商。
2. 发改委称,据统计局测算,2018 年社会消费品零售总额增速同比回落了 1.2 个百分点。扣除掉汽车类商品按照相同口径计算,社零增速大概是回落 0.4 个百分点。因此,要推动消费平稳增长,要设法稳住汽车消费这一大头,是有针对性的。
3. 苗圩表示,2018 年超额完成 3 千万吨钢铁去产能目标任务。到 2018 年年底,已提前完成“十三五”确定的钢铁去产能 1.4-1.5 亿吨的上限指标。但是还有个别几个省“十三五”钢铁去产能目标没有完成,大概 2 千万吨,我们要继续支持。

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	560.5	10	1315774	89278
焦炭 1905	2026	-15	338248	-45698
螺纹钢 1905	3675	-6	3264294	-58178

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

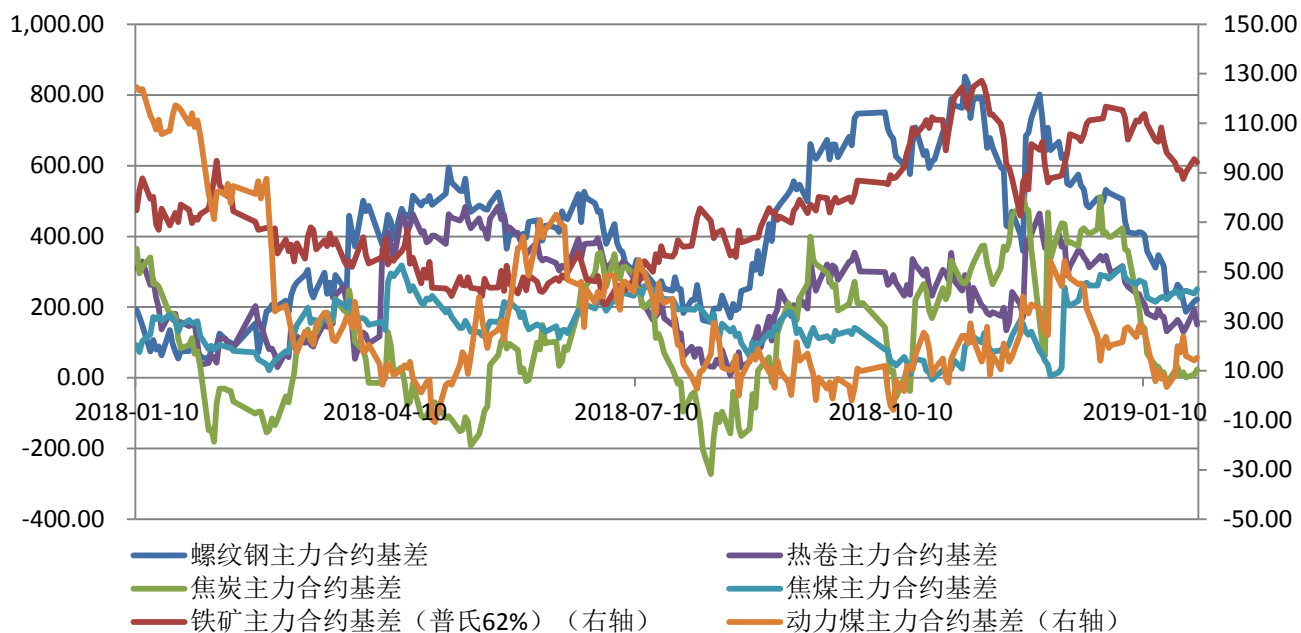
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	79.95	1.25
MBIO:62%	78.69	0.51

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	222	151	94	24	251	15
变动	6	-41	-1	15	13	1

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。