

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2月1日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨夜期螺小幅上涨, 原料价格上涨压制利润。现货市场放假休市, 期钢预计震荡为主。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜上涨, 临近春节港口现货成交清淡。昨日晚间市场有传闻巴西一港口封港, 或影响铁矿发运。目前淡水河谷铁矿事故对市场的影响仍在持续中, 后续关注影响是否扩大及其他矿区的产量能否有效提升。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, 但不建议继续追高, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 2019年1月份, 中国制造业采购经理指数有所回升, 非制造业商务活动指数连续两个月上升, 升幅有所扩大, 其中服务业商务活动指数回升明显。综合 PMI 产出指数温和上涨, 超过去年四季度高点。
2. 1月31日, 在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 6.7055, 续创去年7月17日以来新高, 盘中触及 6.69 关口, 较上一交易日涨 76 个基点, 已连涨五日, 累计涨 890 个基点, 1月累计上涨 1603 个基点, 创一年最大单月涨幅。
3. 央行网站消息显示, 1月31日, 彭博公司正式确认将于今年4月起将中国债券纳入彭博巴克莱债券指数, 并将在 20 个月内分步完成。央行有关负责人表示, 中国债券纳入国际主要指数是中国债券市场开放的又一重大成果。

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	588.5	1.5	1359736	-80742
焦炭 1905	2062	42	331572	-53534
螺纹钢 1905	3707	30	3076396	-113526

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%	637	15
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	613	22
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	613	22
钢坯: Q235: 唐山	3430	0
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

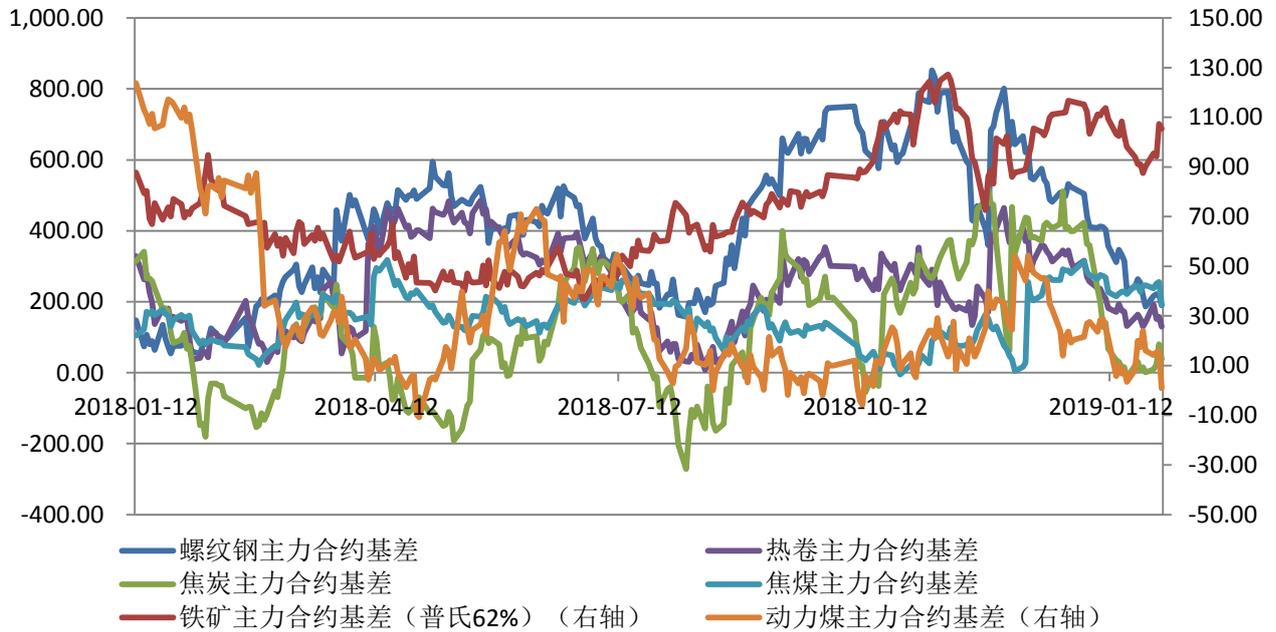
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	85.4	0.35
MBIO:62%	85.34	2.81

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	190	130	105	38	191	1
变动	-30	-28	-2	-42	-65	-15

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。