

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12日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜间期螺价格小幅震荡有所回落。市场公布初步节假日库存累积数据, 钢材春节期间社会库存累积不及去年但也略多于我们年前的预估。市场震荡等待需求复苏。建议投资者暂时观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏弱震荡, 昨日港口现货价格大幅上涨, 钢厂有一定补库需求, 但整体观望情绪较浓。春节期间淡水河谷铁矿事故继续发酵, 除了节前由于计划关停上游水坝所影响的预计 4000 万吨的铁矿石年产量外, 年产 3000 万吨的 Brucutu 矿区也将暂时关停, 并且不排除后续影响继续扩大的可能。但近期矿价上涨幅度较大, 继续上涨或使得部分中小矿山有复产可能, 预计铁矿石短期高位震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 李克强主持召开国务院常务会议, 支持商业银行多渠道补充资本金, 增强金融服务实体经济和防风险能力, 提高永续债发行审批效率, 降低优先股、可转债准入门槛。
2. 2月11日, 外交部新闻发言人华春莹主持例行记者会, 有记者就美国与朝鲜即将举行第二次“金特会”提问。华春莹回应说, 中方一贯支持朝美双方通过对话协商解决问题。我们都知道朝美双方都在筹备第二次领导人会晤, 中方支持并且希望朝美第二次领导人会晤能够顺利举行, 并且能够取得积极成果, 为实现半岛无核化和持久和平做出应有贡献。
3. 在岸人民币夜间跌破 6.79, 日间官方收盘和离岸人民币均创逾两周新低。周一人民币中间价也创两周多新低, 降幅 414 点为半年多来最大。美元指数连涨八日, 创三年最长连涨日, 抹平今年跌幅。

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	652	30.5	1386752	62932
焦炭 1905	2096.5	-16	344648	1316
螺纹钢 1905	3825	71	3230168	271842

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%	685	30
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	666	30
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	666	30
钢坯: Q235: 唐山	3510	80
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3820	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3900	100
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3880	10

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

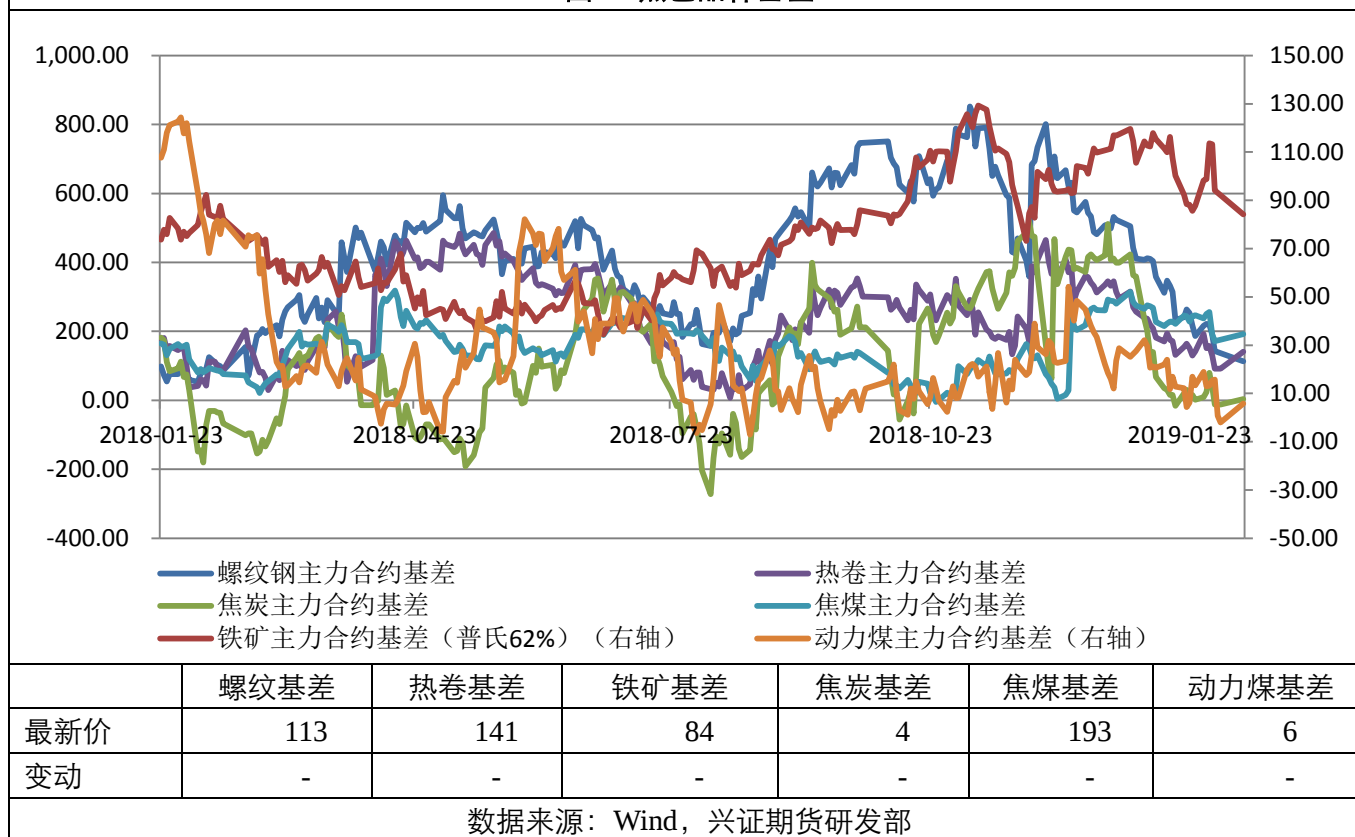
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	90.2	-4
MBIO:62%	90.58	5.05

数据来源：Wind，兴证期货研发部

相关图表：

图 1. 黑色品种基差



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。