

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13日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜间期螺小幅震荡回落, 节后两日以高开低走为主。昨日收盘后钢坯跌 40。螺纹钢现货抛售压力不大。市场目前价格趋于合理。货多则套期保值做基差扩大。否则观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜大幅走低, 昨日港口现货成交清淡, 钢厂观望为主。目前淡水河谷铁矿事故仍然备受市场关注, 春节期间淡水河谷年产 3000 万吨的 Brucutu 矿区传出暂时关停的消息, 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, 已部分透支未来上涨空间且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. 外媒称, 美国贸易谈判人员 2 月 11 日已到达北京, 以便参加新一轮贸易谈判。据法新社 2 月 11 日报道称, 双方将首先举行由较低级别官员参加的预备性讨论, 之后美国贸易代表罗伯特·莱特希泽和财政部长史蒂文·姆努钦会加入进来, 参加 14 日和 15 日举行的主要谈判。报道提到, 特朗普提名的世界银行行长人选戴维·马尔帕斯将与莱特希泽和姆努钦一同前往中国。
2. 近日, 从国家统计局网站获悉了 2018 年我国各省市粗钢产量数据。其中, 河北省、江苏省和山东省位列前三, 2018 年粗钢产量分别为 23729.85 万吨、10426.16 万吨和 7177.20 万吨。
3. 多个更高层次金融市场开放举措正在酝酿当中。央行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜日前撰文称, 推动资本项目可兑换和推进资本市场双向开放互为一体, 下一步将按照“成熟一项、推出一项”的思路逐步扩大开放。此外, 多地地方两会也做出了金融开放的相关部署, 如广东提出推动设立粤港澳大湾区国际商业银行。

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	634	-18	1520022	133270
焦炭 1905	2100.5	4	346958	2310
螺纹钢 1905	3785	-40	3255500	25332

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	15
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	700	15
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	680	14
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	680	14
钢坯: Q235: 唐山	3520	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3860	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3900	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3880	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

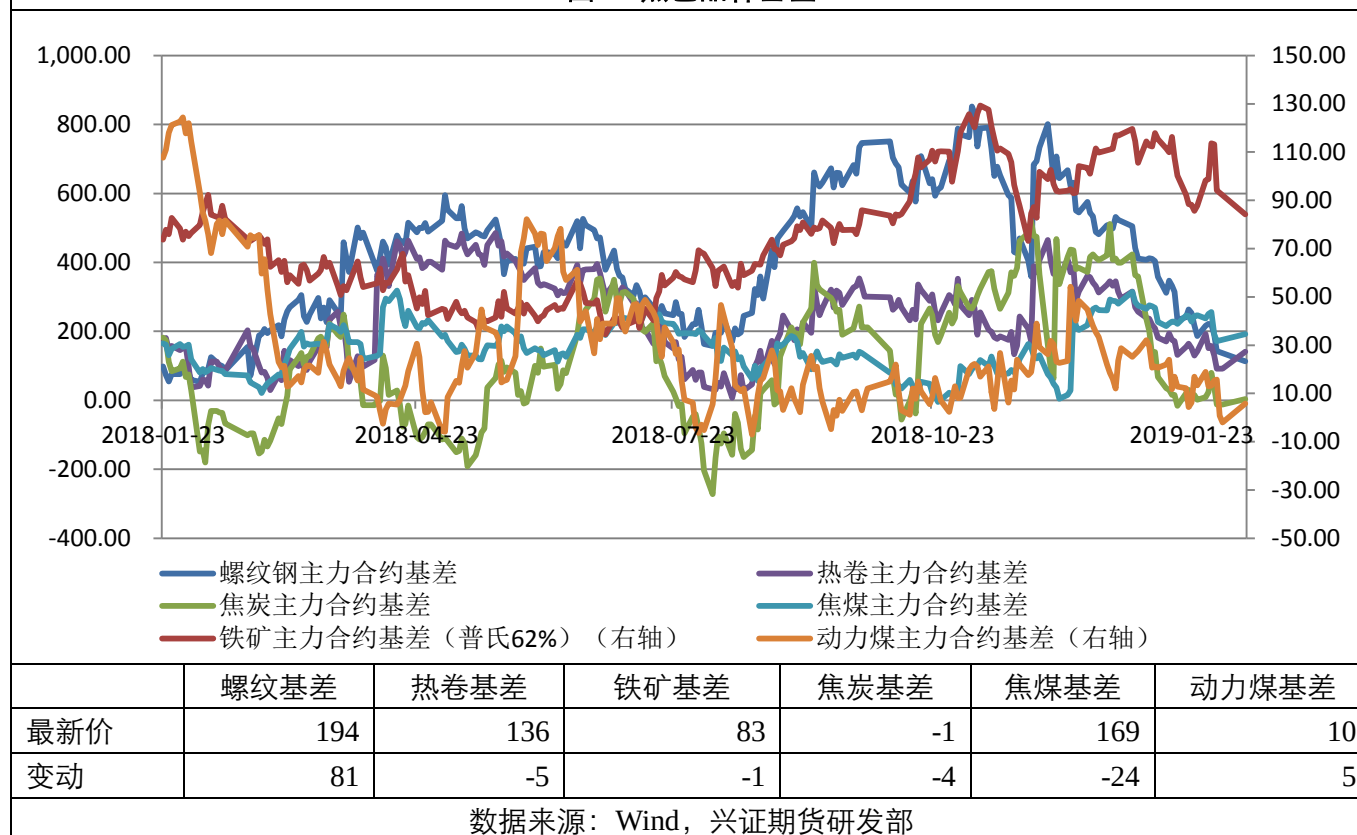
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	87.45	-2.75
MBIO:62%	87.65	-2.93

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。