

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15日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜盘价格下挫近 50 点, 期卷下挫近 40 点。期钢本周高开低走价格连续下滑修正此前较为激昂的涨势。昨日公布库存数据出炉, 春节期间累库低于 2018 但高于此前预估。但是废钢价格偏高, 短流程钢厂复工不利, 成本抬升。预计期钢下跌或止。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡, 昨日港口现货成交一般, 部分钢厂有一定补库需求。目前淡水河谷铁矿事故仍然备受市场关注, 但近期事态未有继续扩大, 故盘面炒作有所降温。目前事故短期对于发货量的影响还未有明显体现, 同时近期矿价上涨幅度较大, 预计铁矿石短期高位震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 2月14日, 商务部新闻发言人高峰在当天举行的新闻发布会上回应媒体提问时说, 中美经贸高级别磋商正在进行中, 目前没有更多的信息向大家透露。
2. 海关总署数据显示, 2019年1月我国出口钢材 618.8 万吨, 较上月增加 63.2 万吨, 同比增长 33.3%。1月我国进口钢材 117.9 万吨, 较上月增加 17.3 万吨, 同比下降 1.0%。1月我国进口铁矿砂及其精矿 9126.4 万吨, 较上月增加 461.6 万吨, 同比下降 9.1%。1月我国出口焦炭 71.6 万吨, 较上月减少 40.2 万吨, 同比增长 4.4%。
3. 生态环境部法规与标准司司长别涛 14 日在国新办发布会上说, 当前几十年积累的生态环境问题, 不可能在几年之内解决, 但是加强环境治理的大方向不能动摇, 同时要统筹兼顾, 避免处置措施简单粗暴。要增强服务意识, 帮助企业制定环境治理解决方案。在当前的经济形势下, 环保治理的力度不会放宽、放松, 更不能走回头路。

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	628.5	4.5	1610698	71276
焦炭 1905	2088.5	22.5	337594	-6034
螺纹钢 1905	3684	-18	3465580	185670

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	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	677	-7
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	646	-14
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	646	-14
钢坯: Q235: 唐山	3430	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3840	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3870	-30
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	32706	12126

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

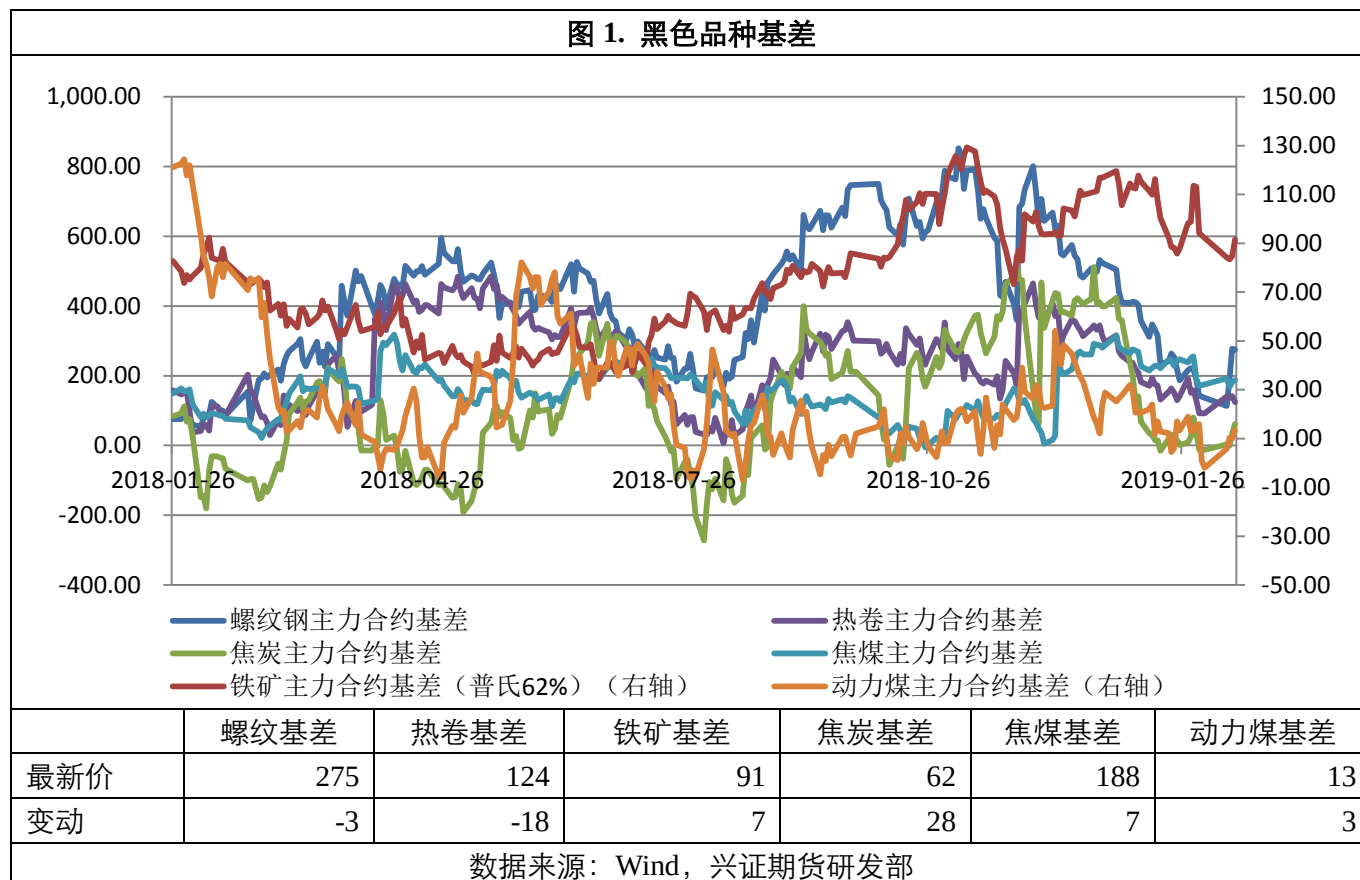
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	87.8	1.35
MBIO:62%	88.32	1.1

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。