

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19日星期二

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日晚间期货钢材价格上涨, 市场心态重新回暖, 现货交易好转, 但是现货仍然处于淡季, 需求暂时并不明朗, 只是供应使得价格下方空间有限。建议此前多单轻仓持有。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜小幅收涨, 昨日港口现货价格偏强, 成交尚可, 钢厂本周有一定补库需求。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。目前事故短期对于供应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. 粤港澳大湾区规划来了! 一: 珠三角九市亮相, 国家战略定位。二: 2022年、2035年, 中长期目标都有。三: 城市定位明确, 建设香港、澳门、广州、深圳四大中心城市。四: 发展制造业, 壮大新兴产业。五: 发展以深交所为核心的资本市场, 加快金融开放创新。六: 推进大湾区基金、保险产品跨境交易。七: 引进世界知名大学, 打造有竞争力的营商环境。八: 扩大对外开放, 共建大湾区合作发展平台。
2. 春节假期过后, 各地重大项目迎来一轮开工潮。据梳理, 仅2月12日和13日两天, 就有江苏、广东、山东、河南、四川、湖南等地总计逾千亿元的重大项目集中开工。这些项目多以交通基建和制造业为主。
3. 中汽协今日公布的数据显示, 中国1月份乘用车销量202.11万辆, 同比下降17.71%。去年12月同比下降15.8%, 1月的降幅较上月进一步扩大。而1月乘用车销量环比下降9.5%, 结束此前两月连涨。

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	4	1707568	38626
焦炭 1905	2068	25.5	361526	24708
螺纹钢 1905	3659	60	3500688	-115070

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%	590	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	678	5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	648	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	648	0
钢坯: Q235: 唐山	3430	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3810	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3810	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3840	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	38621	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

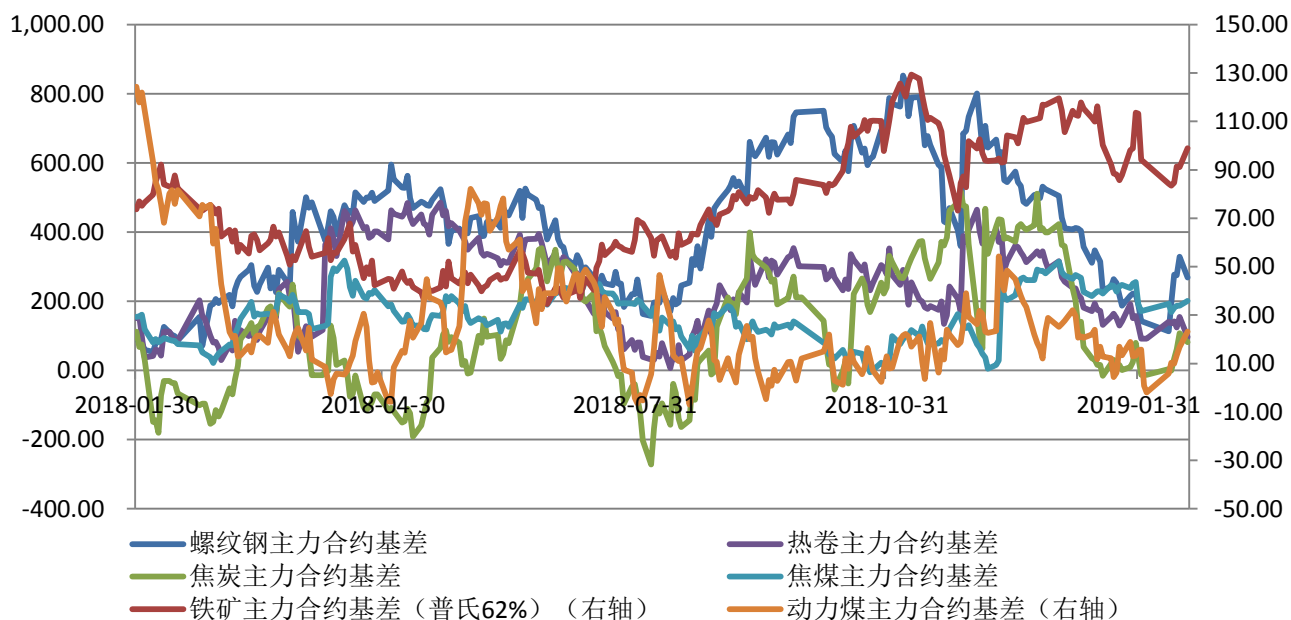
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	88.8	1.45

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	269	96	99	82	202	23
变动	-60	-59	8	-26	14	6

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。