

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20日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨夜美元指数大幅回落。期螺夜间震荡小幅回落。市场传闻部分地区螺纹钢库存较多,市场开始担心未来供应过剩的可能性,短期市场库存压力加大。建议投资者观望为主。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜下跌,昨日港口现货价格持稳,钢厂方面询盘积极性不高,市场成交一般。近期淡水河谷铁矿事态未有继续扩大,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. 应美方邀请,刘鹤将访问华盛顿,于2月21日至22日同美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦举行第七轮中美经贸高级别磋商。
2. 中共中央、国务院日前发布《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》。《意见》指出,落实高质量发展要求,坚持农业农村优先发展总方针,确保顺利完成到2020年承诺的农村改革发展目标任务。
3. 春节假期后,A股持续放量上攻,沪深两市合计成交金额在节后第一个交易日即突破3000亿元大关,紧接着在2月13日突破4000亿元,2月18日突破5000亿元,昨日突破6000亿元,达到6058亿元,创近一年的新高。

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	631	3	1738156	30588
焦炭 1905	2085	17	354454	-7072
螺纹钢 1905	3655	-4	3500910	222

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%	681	3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	645	-3
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	645	-3
钢坯: Q235: 唐山	3400	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3790	-20
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3800	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3830	-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	38621	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

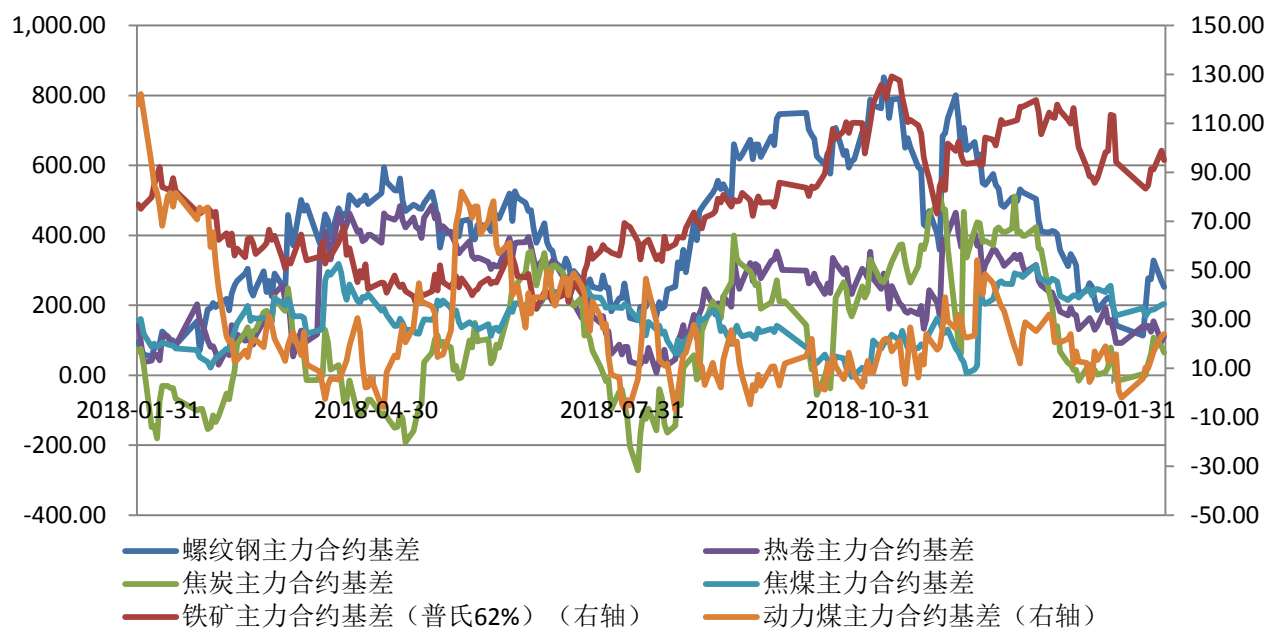
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	88.7	-0.1
MBIO:62%	89.21	0.89

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	252	112	95	65	204	24
变动	-17	16	-4	-17	3	1

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。