

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27日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 夜间期螺价格小幅震荡为主, 昨日现货市场继续复苏, 根据钢联数据显示, 全国贸易商建材成交回升至 15.58 万吨。关注近日明日钢材社会库存变动情况。预计需求复苏早于 2018 年水平。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜小幅收涨, 昨日港口现货价格走低, 贸易商出货意愿较强, 但钢厂询盘意愿一般, 成交清淡。目前钢厂生产整体平稳, 虽然由于钢厂库存仍然较为充裕, 但本周预计仍有一定补库需求。近期巴西矿难事故的盘面炒作有所降温, 但后期需要关注巴西发货量是否有下滑的风险。我们预计铁矿石短期高位震荡为主, 建议投资者暂时观望或逢低轻仓做多, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 2019 年人民银行金融市场工作会议于 2 月 25 日至 26 日在北京召开。会议要求, 要以服务实体经济、服务人民生活为本, 进一步落实好各项信贷政策, 加强房地产金融审慎管理, 全面深化民营企业小微企业金融服务, 全力做好金融助推脱贫攻坚工作, 继续加强对乡村振兴、制造业高质量发展、区域协调发展、“两权”抵押贷款试点衔接等国家重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持。
2. 美国总统特朗普 2 月 26 日晚抵达越南首都河内, 将参加 27 日至 28 日在河内举行的美朝领导人第二次会晤。白宫此前宣布, 特朗普和朝鲜最高领导人金正恩将于 27 日晚举行简短会谈, 随后共进晚餐, 双方还将于 28 日举行会谈。特朗普还将在 27 日白天与越南领导人举行会谈。特朗普 25 日启程前往河内前曾在社交媒体上说, 期待这次会晤富有成效。

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	593.5	-5	1608102	-38400
焦炭 1905	2143.5	5.5	317688	-39028
螺纹钢 1905	3736	54	3538884	-64736

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%	653	-9
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	618	-17
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	618	-17
钢坯: Q235: 唐山	3460	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3810	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3830	-10
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	37737	-293

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

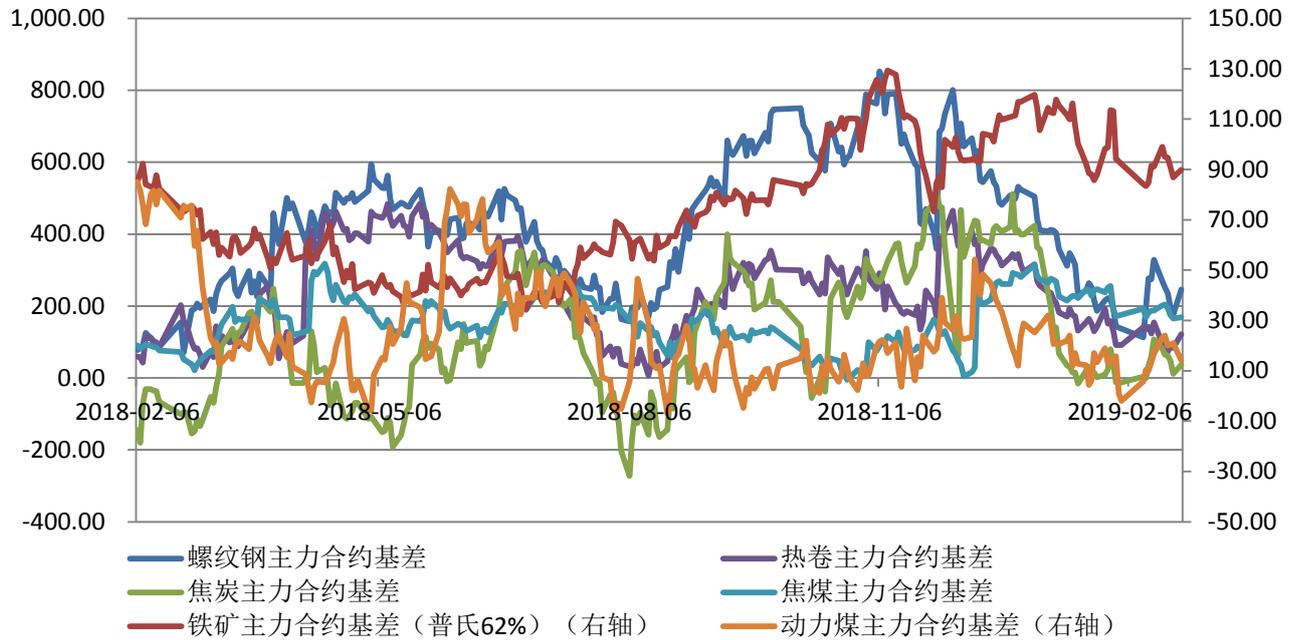
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	83.55	-1
MBIO:62%	83.75	-1.09

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	246	122	90	37	169	14
变动	70	38	3	25	4	-7

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。