

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3月7日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期螺夜盘小幅震荡略有回升, 昨日市场库存出炉, 螺纹钢社会库存下降, 社会库存前周高点确认。近期限产消息频出, 螺纹钢现货供需尚可, 但偏低基差以及宏观利多出尽的疑云笼罩。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏弱震荡, 昨日港口现货价格整体持稳, 成交略有好转。目前淡水河谷矿难影响仍未体现, 预计三月外矿发货依然平稳; 而受两会召开及各地重污染天气的影响, 预计本周矿石需求有所下滑。我们预计铁矿石短期仍然高位震荡为主, 关注后期钢厂补库力度, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 唐山政府3月6日在网站发布延长重污染天气Ⅰ级应急响应的通知。唐山此前要求3月1日-6日, 钢厂暂停部分烧结机装备, 因空气污染严重。公告称, 解除限制时间另行通知。
2. 去年, 武安市规模以上工业完成总产值1519.7亿元, 同比增长13.8%; 规模以上工业增加值362.5亿元, 增长4.5%。该市规上工业企业实现利润157.1亿元, 增长40.4%, 主营业务利润率9.17%, 其中: 钢铁企业实现利润146.9亿元, 增长42.2%。
3. 经合组织将2019年全球经济增速预期从3.5%下调至3.3%。降低美国、中国、英国和欧元区的2019年展望。如果英国不能达成协议, 存在衰退的风险。呼吁欧洲央行在更长时间内保持低利率。意大利经济可能将进入2013年以来最差的一年。预计土耳其2019年经济增长将缩至1.8%; 将2019年德国经济增长预期自1.6%下调至0.7%; 呼吁欧元区采取协同措施以刺激经济增长。

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	610.5	-12.5	1486886	23436
焦炭 1905	2063.5	-23.5	298136	10114
螺纹钢 1905	3737	-56	3437972	109956

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%	651	-3
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	628	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	628	0
钢坯: Q235: 唐山	3500	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3860	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3880	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3910	-20

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	37444	0

数据来源：Wind，兴证期货研发部

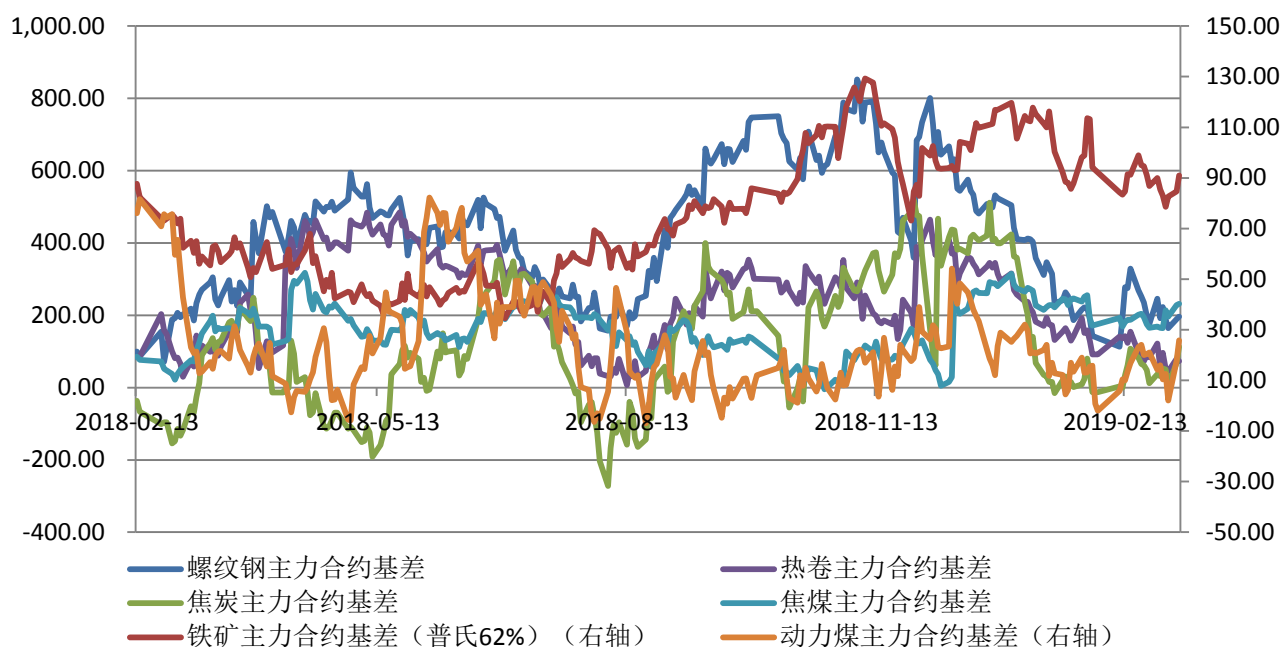
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	85.6	-2.4
MBIO:62%	87.05	0.02

数据来源：Wind，兴证期货研发部

相关图表：

图 1. 黑色品种主力合约基差



	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	197	73	91	113	232	26
变动	8	-6	6	46	4	8

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。