

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14日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日晚间唐山解除重度污染 I 级响应, 期螺低开, 但随后展开反弹。期螺、期卷夜盘由跌转涨。目前钢材市场旺季, 市场供需良好, 但长期走势有些忧虑。等待这两天房地产数据出炉。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜小幅上涨。近期环保限产力度较大, 对铁矿的需求形成一定利空。但另一方面目前钢材成交不错, 而钢厂烧结库存偏低, 后期对铁矿存在一定补库需求。另一方面外矿近期发货出现下滑, 淡水河谷一港口关停的消息对盘面有一定支撑。我们预计铁矿石短期震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 国家统计局今日将公布 2019 年 1-2 月份社会消费品零售、固定资产投资、规模以上工业增加值等多项宏观经济数据。2018 年我国投资增速的下降主要是基础设施投资回落的结果, 2019 年的投资变化将与 2018 年正好相反, 基建投资将带动整体投资回升。
2. 地方融资平台发债限制有所放松。3 月 13 日, 记者获悉, 沪深交易所上周窗口指导放松了地方融资平台发行公司债的申报条件。主要包括: 对于到期债务六个月内的债务, 以借新还旧为目的发行公司债, 放开政府收入占比 50% 的上限限制, 但不允许配套补流。消息人士指出, 该窗口指导并未发文, 为放松申报标准。但市县级地方政府平台由于评级较低, 发行仍面临投资人意愿不足难题。
3. 按照河北省大气办《关于解除区域一和区域二重污染天气 I 级应急响应的通知》要求, 唐山市重污染天气应对指挥部决定, 自 2019 年 3 月 13 日 20 时起解除重污染天气 I 级应急响应, 全市继续严格执行市委办、市政府办《3 月份大气污染防治强化管控措施实施方案》(唐办传[2019] 7 号)规定的各项减排措施。

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	603.5	-9	1518808	4816
焦炭 1905	1985.5	-19.5	311474	17626
螺纹钢 1905	3790	-25	3458960	53822

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%	645	12
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	618	8
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	618	8
钢坯: Q235: 唐山	3470	30
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3910	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3910	30

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	38915	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

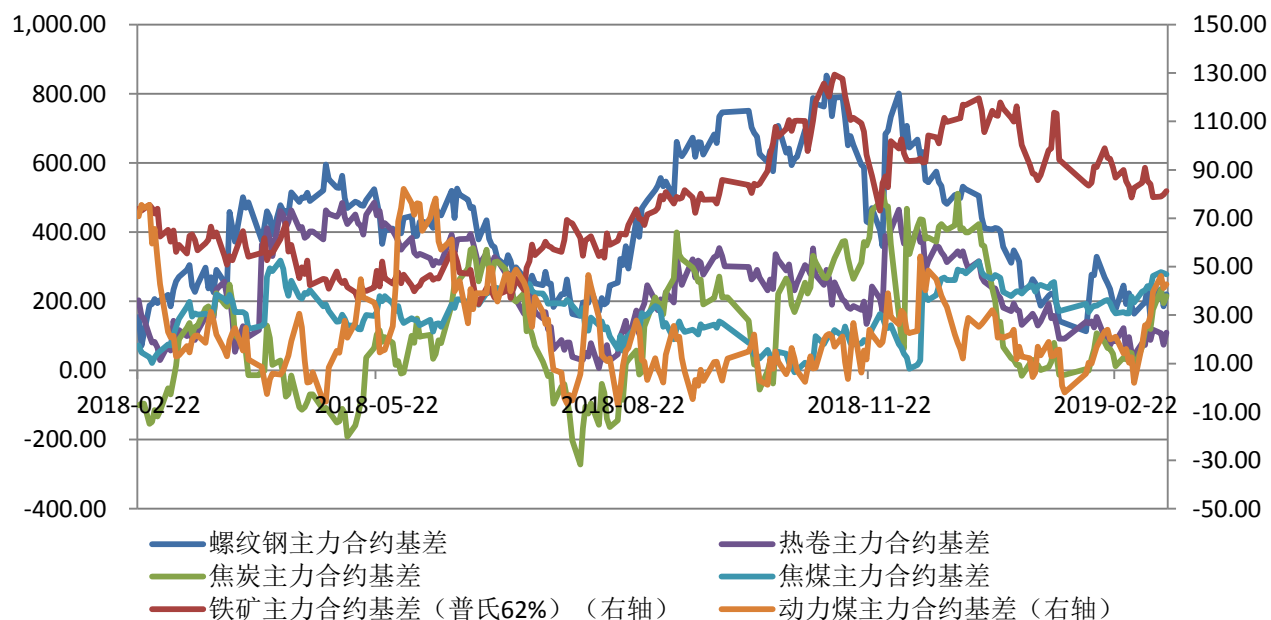
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	84.1	-0.95
MBIO:62%	84.78	-0.47

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	220	109	81	215	278	43
变动	35	35	1	20	-4	2

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。