

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15日星期五

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回落, 期卷价格回落较多。昨日建筑钢材成交量为 17 万吨, 有所回落。昨日库存数据出炉, 螺纹降库尚可, 但热卷产量增加, 导致昨日的热卷走势偏弱。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡盘整, 昨日港口现货价格偏强, 成交尚可。本周钢厂烧结粉矿库存及日耗均继续下滑, 钢厂近期对铁矿采购积极性一般, 同时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, 此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. 2019 年 1-2 月份, 全国固定资产投资 (不含农户) 44849 亿元, 同比增长 6.1%, 增速比 2018 年全年提高 0.2 个百分点。从环比速度看, 2 月份固定资产投资 (不含农户) 增长 0.43%。其中, 民间固定资产投资 26963 亿元, 同比增长 7.5%。
2. 2019 年 1-2 月份, 全国房地产开发投资 12090 亿元, 同比增长 11.6%, 增速比 2018 年全年提高 2.1 个百分点。其中, 住宅投资 8711 亿元, 增长 18.0%, 增速提高 4.6 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 72.1%。1-2 月份, 商品房销售面积 14102 万平方米, 同比下降 3.6%, 2018 年全年为增长 1.3%。其中, 住宅销售面积下降 3.2%, 办公楼销售面积下降 15.7%, 商业营业用房销售面积下降 13.6%。
3. 2019 年 1-2 月份, 社会消费品零售总额 66064 亿元, 同比名义增长 8.2%。其中, 限额以上单位消费品零售额 23096 亿元, 增长 3.5%。

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	626.5	23	1640874	122066
焦炭 1905	2012	26.5	307502	-3972
螺纹钢 1905	3795	5	3552908	93948

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	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	618	0
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	618	0
钢坯: Q235: 唐山	3490	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3910	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3940	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

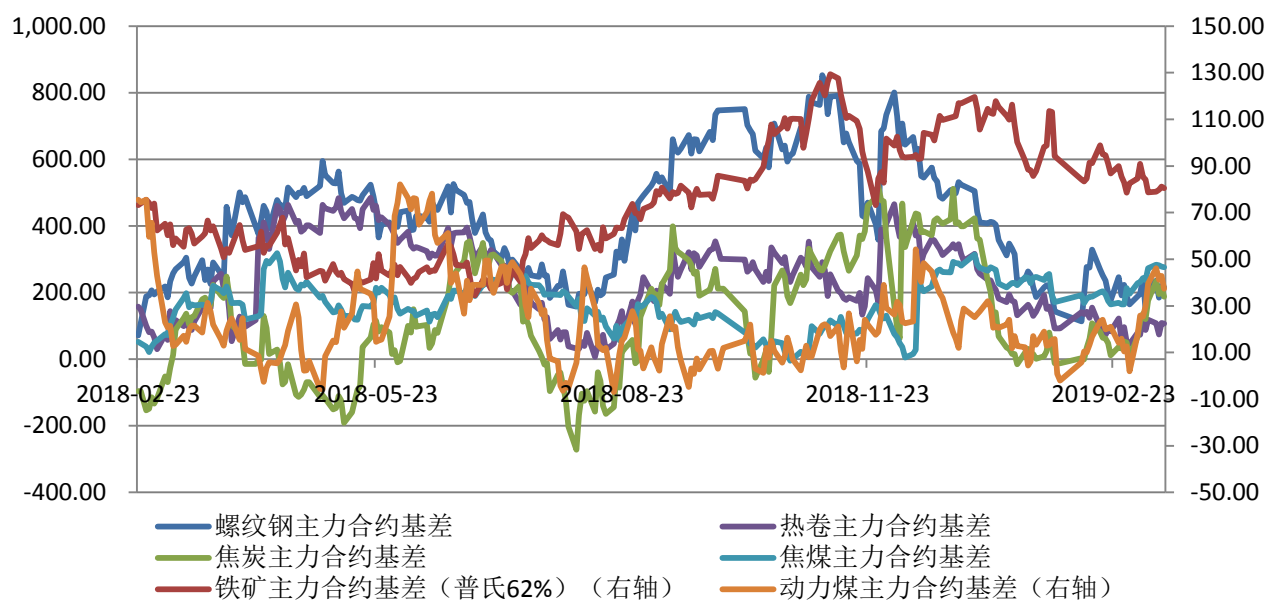
表 4：铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	87.1	3
MBIO:62%	87.26	2.48

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	215	107	81	188	276	37
变动	-5	-2	-1	-27	-2	-5

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。