

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18日星期一

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价上周小幅走高。近期受两会及各地天气污染的原因, 环保限产力度较大, 对铁矿的需求形成一定利空, 而供应方面外矿近期发货开始出现下滑, 淡水河谷方面矿山再次新增停产的消息将对盘面有一定支撑, 预计铁矿石期价周一将会高开。后期关注钢厂方面的开工情况及补库力度, 我们预计铁矿石短期偏强震荡为主, 建议投资者暂时观望, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 李克强表示, 面对经济下行压力, 今年不会搞所谓“大水漫灌”, 萝卜快了不洗泥, 一时可能有效, 但会带来后遗症, 所以不可取。而是要需要合理的投资规模和消费增长。
2. “2019年计划投资1362亿元, 达到近年来最高水平。”上海市3月15日发布的2019年重大工程建设投资计划, 成为当前地方加码重大项目投资的一个缩影。此外, 记者了解到, 今年将制定基础设施高质量发展实施方案, 推进落实保持基础设施领域补短板力度有关举措。2019年新一代信息基础设施建设工程拟支持项目名单也于日前出炉。
3. 随着调控的不断深入, 不同层级城市房地产成交出现分化。由于一线城市调控收紧的时间最早, 随着政策边际效应出现下降, 此前积压的购房需求有所释放, 2月份四个一线城市新房成交面积同比均上涨, 房价也有所松动。

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	627	0.5	1659714	18840
焦炭 1905	1994	-18	332916	25414
螺纹钢 1905	3763	-32	3556306	3398

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%	653	8
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	630	12
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	630	12
钢坯: Q235: 唐山	3500	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3890	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3900	-10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3920	-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	38915	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

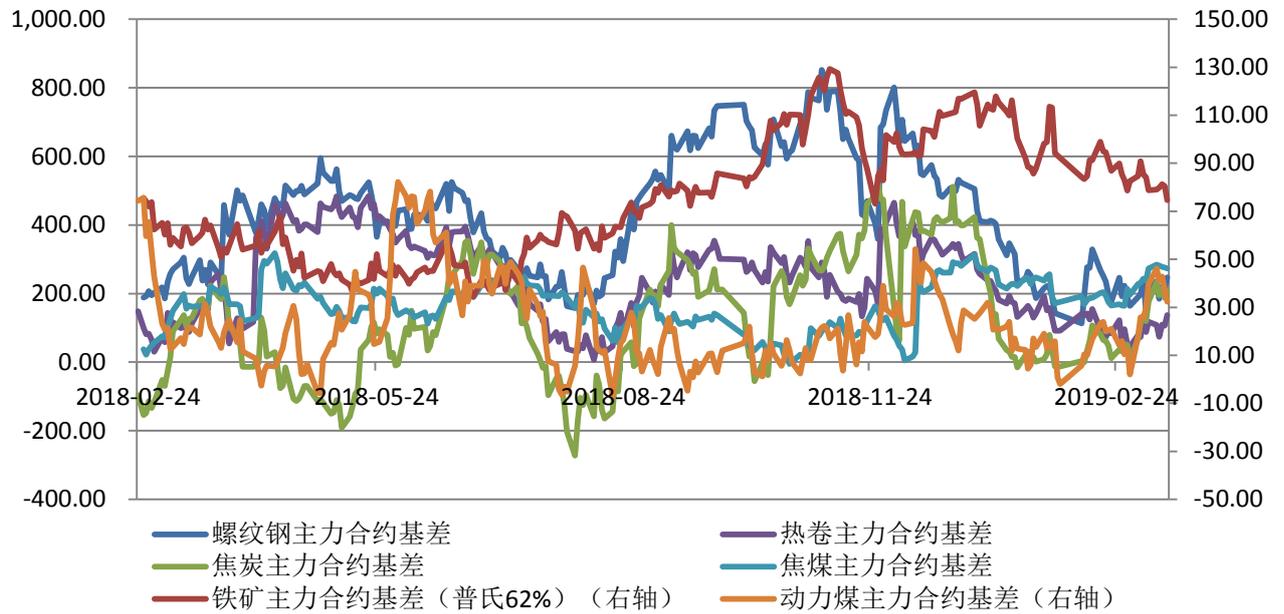
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	86.2	-0.9
MBIO:62%	86.52	-0.74

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	247	137	75	206	273	32
变动	32	30	-6	18	-3	-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。