

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 4 月 12 日星期五

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 昨日夜盘期螺冲高后大幅回落, 市场有所减仓。随着减税效应减退, 市场成交逐渐放缓恢复正常水平。季节性上需求会在 4 月下旬以后有所减弱, 供需来看目前仍为较好做空时间和点位。建议投资者持空或沽空。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡, 昨日铁矿石港口现货价格整体持稳。本周铁矿石外矿发货回暖, 其中澳矿发货大幅回升至正常水平, 巴西发货则下滑至近年来低位; 但到港量受前期澳矿发货下滑的影响, 本周下降较多; 目前钢厂对铁矿仍有一定补库需求, 同时短期市场情绪偏强或仍能支撑矿价高位震荡, 但投资者需注意矿价高位回落的风险, 建议暂时观望为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 中国政府网: 11 日消息, 国务院办公厅调整中国人民银行货币政策委员会组成人员, 同意易会满担任货币政策委员会委员, 刘士余不再担任货币政策委员会委员职务。
2. 在 11 日下午召开的例行发布会上, 商务部新闻发言人高峰透露, 在第九轮中美经贸高级别磋商结束后, 中美双方牵头人已经进行了通话, 讨论了遗留问题, 下一步双方经贸团队将通过各种有效方式保持密切沟通, 全力以赴继续进行认真谈判, 朝着落实两国元首重要共识的方向努力。
3. 据消息, 中国钢铁工业协会官员在北京一个会议上表示, 由于更多使用废钢, 中国炼钢用的焦炭消费量到 2020 年时可能会减少。今年钢铁消费量将保持稳定, 因基建投资预计将扩大, 且造船业新订单增加。汽车业的用钢量可能会下降, 而来自家电和房地产的需求可能不明朗。

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 1909	654.5	3.5	1979612	47888
焦炭 1909	2012	-5.5	278368	18660
螺纹钢 1910	3808	34	3346040	44710

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%	687	-5
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	665	-1
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	665	-1
钢坯: Q235: 唐山	3550	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4090	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4100	10
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4070	-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	16562	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

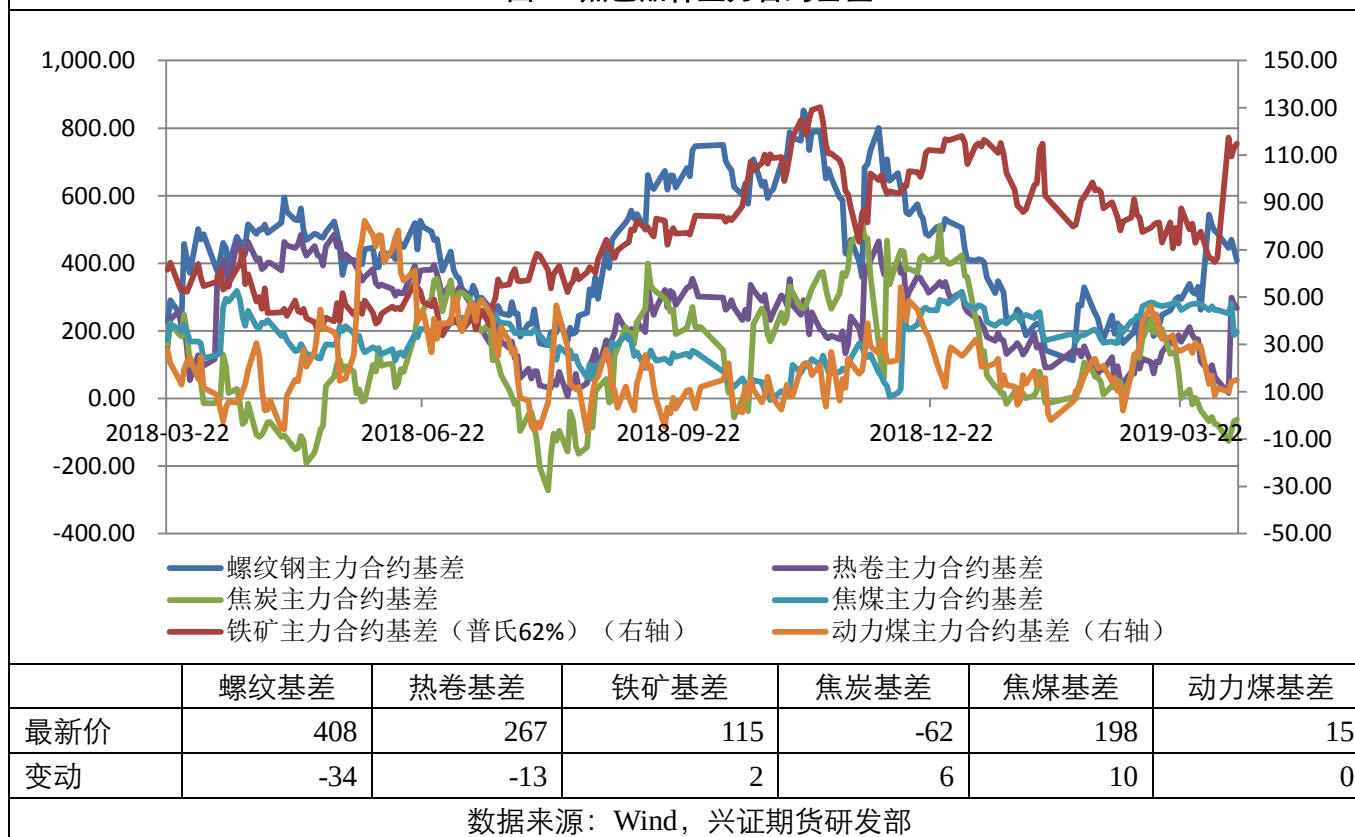
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	95	0.7
MBIO:62%	94.61	-

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



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。