

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13日星期三

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证点钢: 期货螺纹钢夜盘价格小幅震荡为主。昨日贸易商建材成交突破26万,市场交易非常活跃,旺季供需良好。加之北分限产加剧。预计期钢走势偏强为主。建议投资者观望。仅供参考。

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜震荡,昨日港口现货价格整体持稳,贸易商有一定挺价意愿,而钢厂采购积极性有所提高,市场成交有所回暖。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,预计短期需求难以有效好转。但另一方面目前钢材成交不错,对铁矿存在一定补库需求。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. 3月12日上午7时,中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤应约与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦通话,双方就文本关键问题进行具体磋商,并确定了下一步工作安排。
2. 2019年2月份,国内卡车市场(含底盘、牵引车)共计销售24.27万辆,同比增长9%。这其中重型卡车市场(含底盘、牵引车)销售7.8万辆,同比增长4%,在2019年的第二个月实现增长。
3. 据中国工程机械工业协会统计,2019年2月,纳入统计的25家挖掘机制造企业共销售各类挖掘机18745台,同比增长68.7%。国内市场销量17286台,同比增长77.7%。出口1459台,同比增长5.19%。1-2月累计总销量30501台,同比增长39.9%;累计内销27428台,同比增长42.3%;累计出口3073台,同比增长21.8%。

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	612.5	14.5	1513992	-22906
焦炭 1905	2005	38.5	293848	-25450
螺纹钢 1905	3815	92	3405138	-12592

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%	633	-9
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	610	-9
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	610	-9
钢坯: Q235: 唐山	3430	-50
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	3880	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	3880	40
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	3880	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

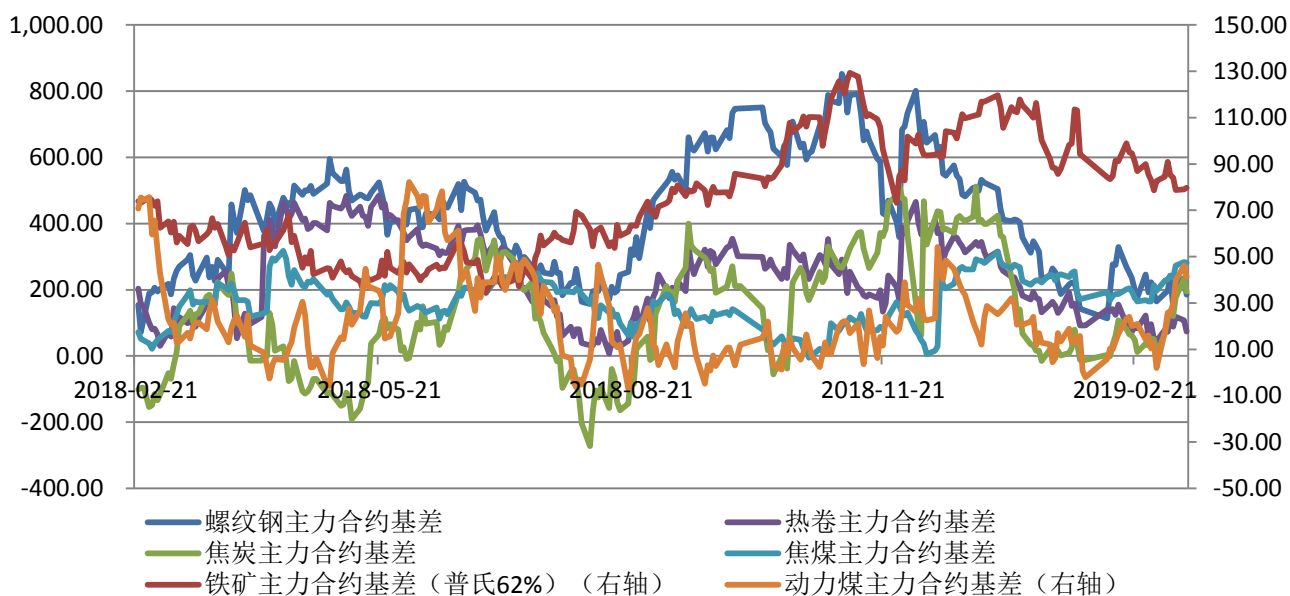
表 4: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	85.05	2.05
MBIO:62%	83.79	/

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	185	74	80	195	282	41
变动	-51	-34	1	-39	-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。