

## 铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年10月8日星期一

### 内容提要

#### ● 后市展望及策略建议:

**兴证铁矿:** 国庆假日期间, 离岸人民币兑美元汇率走低, 对于国内盘面以人民币计价的矿石有一定支撑。整体来看, 铁矿石自身基本面仍然未有太多亮点, 走势依然跟随成材为主; 铁矿石处于上涨乏力, 但下跌存在支撑的状态。10月份取暖季限产的来临, 矿石需求将偏弱; 同时随着外矿发货的回暖, 供应给铁矿石带来的压力将初步显现。我们预计铁矿石震荡为主, 仅供参考。

#### ● 市场消息:

1. 中国人民银行决定下调部分金融机构存款准备金率置换中期借贷便利。从2018年10月15日起, 下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率1个百分点, 当日到期的中期借贷便利(MLF)不再续做。中国人民银行将继续实施稳健中性的货币政策, 不搞大水漫灌, 注重定向调控, 保持流动性合理充裕, 引导货币信贷和社会融资规模合理增长, 为高质量发展和供给侧结构性改革营造适宜的货币金融环境。
2. 财政部部长刘昆表示, 在积极财政政策作用下, 今年减税降费力度进一步加大。除年初确定的全年减税降费1.1万亿元的政策措施外, 又出台了促进实体经济发展、支持科技创新等的一系列措施, 预计全年减税降费规模超过1.3万亿元。在税负进一步降低情况下, 预计全年收入能够完成年度预算, 可能还会略有超收。
3. 截至9月末, 我国外汇储备30870.25亿美元, 环比减少226.91亿美元。国家外汇管理局新闻发言人王春英表示, 9月, 我国外汇市场继续保持总体平稳态势, 市场主体涉外交易行为较为理性有序。国际金融市场上, 美元指数与8月末基本持平, 主要非美元货币汇率有涨有跌, 主要国家债券价格小幅下跌。汇率折算和资产价格变动等因素综合作用, 外汇储备规模小幅下降。

## 相关数据:

表 1: 行情回顾 (9.28)

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	495.5	-2	685986	-91226
焦炭 1901	2263.5	10	323660	12182
螺纹钢 1901	3944	-64	2925720	-243530

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 2: 现货价格 (9.30)

	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%	550	0
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	2
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	515	2
钢坯: Q235: 唐山	3840	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4550	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4590	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4390	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	200	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	879	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 4: 铁矿石指数 (9.28)

	最新价	变动
普氏:62%	69.50	0.3
MBO:62%	69.24	0.57

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。