

中秋假期持仓策略——黑色

冠通研究 2022-09-09

➤ 铁矿石

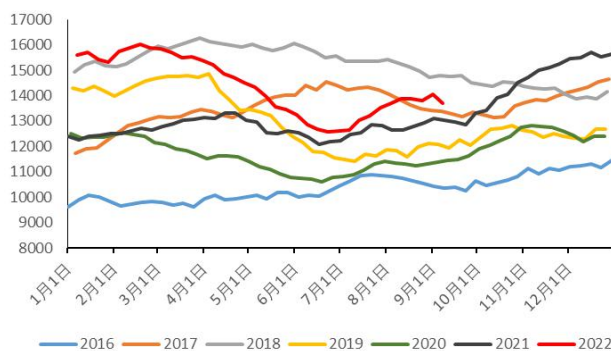
截至9月9日当周，中国45港铁矿石到港总量1824.4万吨，环比减少492.7万吨，铁矿石日均铁水产量235.55万吨，环比增加1.95万吨，全国45个港口进口铁矿库存为13688.98万吨，环比降347.48万吨。

总的来说，当前铁矿石供减需增，总库降低，支撑铁矿石走强，同时，河北和山西出现安全事故影响精粉供给，临近二十大安全检查的增多，叠加到港量的减少，使得铁矿石短期供给偏紧，临近假日，钢厂补库需求仍在，有望提振铁矿石需求；但吨钢利润偏低，钢厂增产的意愿不强，日均铁水已处高位，上升空间不大。短期暂且看反弹，反弹空间还需要看需求好转的持续性，可轻仓多单过节。

铁矿石持仓建议：

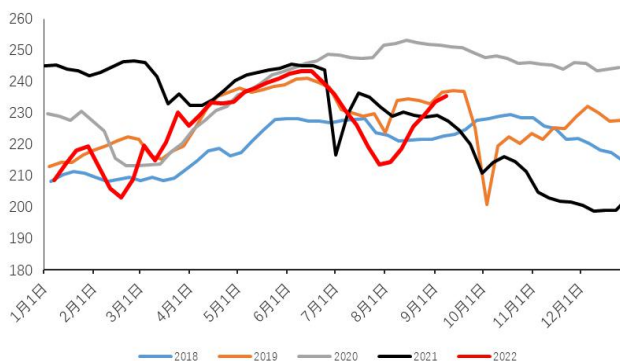
✓ **单边：空仓过节最佳，也可尝试轻仓多单过节。**

进口铁矿石45港口总库存（万吨）



数据来源: Mysteel, 冠通研究

全国247家钢厂日均铁水产量（万吨）



数据来源: Mysteel, 冠通研究

➤ 螺纹钢

截至9月8日当周，螺纹供需双增，产量307.63万吨，环比+13.82万吨；表需321.32万吨，环比+23.41万吨，螺纹厂库和社库双降，厂库环比-3.46万吨，社库环比-10.23吨。

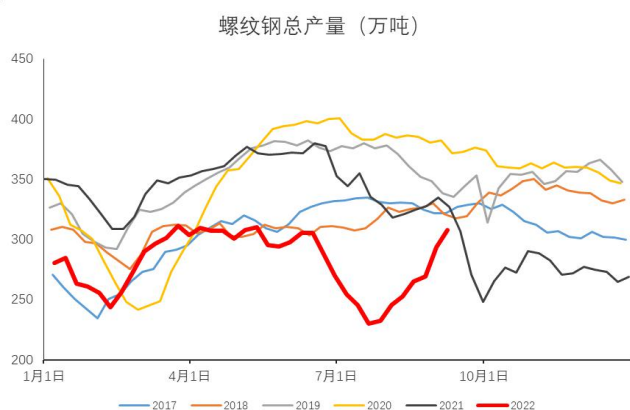
投资有风险，入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明。

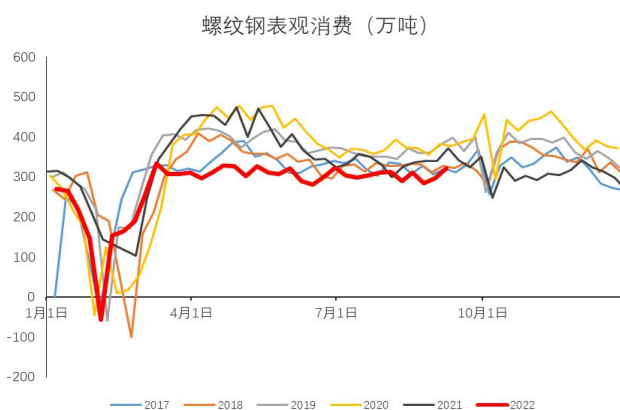
总的来说,进入传统旺季第一周,本周螺纹供需双增,社库和厂库双降,临近节日,建材日成交量有所回暖,对当前的钢价有一定的支撑,郑州全力保交楼,有望带动螺纹钢需求,吨钢利润处于低位,钢厂复产动力不足,产量不会有太大的增幅;但国内疫情未见好转,需求依旧疲软,海外国家加息,对整体大宗商品市场有一定的压力,焦炭第一轮提降落地,成本下移,短线已在高位,突破3900压力位的难度较大,技术上暂且看短线反弹,反弹空间还需要看需求好转的持续性,可轻仓多单过节。

螺纹钢持仓建议:

✓ 单边:空仓过节最佳,也可尝试轻仓多单过节。



数据来源: Mysteel, 冠通研究



数据来源: Mysteel, 冠通研究

本报告发布机构

—冠通期货股份有限公司 (已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格)

免责声明:

本报告中的信息均来源于公开资料,我对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考,并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送,版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可,任何机构和个人均不得以任何形式翻版,复制,引用或转载。如引用、转载、刊发,须注明出处为冠通期货股份有限公司。

投资有风险,入市需谨慎。

本公司具备期货投资咨询业务资格,请务必阅读最后一页免责声明。