

2020年9月21日

## 后期走势仍需关注需求进度

### 内容提要

据 mysteel，上周螺纹钢周度产量 372.6 万吨，环比上升 1.06 万吨，钢厂库存 355.28 万吨，环比下降 2.89 万吨，社会库存 881.1 万吨，环比下降 12.48 万吨。钢材五大品种产量合计 1097.26 万吨，环比上升 4.08 万吨，两库库存 2233.78 万吨，环比下降 8.48 万吨。据中钢协统计，9 月上旬重点钢企粗钢日均产量 213.66 万吨，旬环比下降 1.09%，同比增长 6.73%，重点钢铁企业钢材库存量为 1326.90 万吨，旬环比增加 89.94 万吨，增幅 7.27%。进入 9 月以来，建材成交数据整体有所下滑，此前市场乐观的金九银十的旺需预期或存下调风险，近期黑色价格的回调反映了目前的需求不及预期，钢材整体延续累库后的库存压力也相应增加，同时近期高位矿价的回落对钢价的成本支撑因素后期将相应弱化，钢价整体弱势，近几日跌势放缓有暂时企稳迹象。策略方面，在 rb2101 合约空单在部分平仓后剩余仓位持有。

铁矿：据 mysteel 统计，上周全国 45 个港口进口铁矿库存为 11492.81 万吨，较前一周环比增加 36.36 万吨；日均疏港量 317.60 万吨，环比增加 3.77 万吨。9 月 14 日 45 港铁矿库存总量 11501.92 万吨（9 月 10 日 11456.45 万吨，9 月 7 日 11449.83 万吨）。铁矿产量目前保持增长态势，6 月以来港口库存整体处于回升趋势之中，走势方面，铁矿 2101 合约在此前 870 元/吨附近承压回落后走势转弱，最近几个交易日有暂时企稳迹象，策略方面，铁矿以观望为主。

华龙期货投资咨询部

研究员：魏云

从业资格号：F3024460

投资咨询资格号：Z0013724

电话：18119428597

邮箱：497976013@qq.com