

2020年11月30日

成材需求与情绪有所转弱

内容提要

据 mysteel, 上周螺纹钢周度产量 360.09 万吨, 环比上升 0.11 万吨, 钢厂库存 233.44 万吨, 环比上升 0.36 万吨, 社会库存 450.43 万吨, 环比下降 37.48 万吨, 两库库存合计下降 37.12 万吨; 钢材五大品种周度产量 1074.52 万吨, 环比下降 0.7 万吨, 两库库存 1502.49 万吨, 环比下降 51.38 万吨。10 月以来黑色市场整体偏暖, 在赶工需求的带动下刚才表需表现出较强韧性, 前期火爆的需求开始降温, 高位钢价也随着市场情绪的变化而高位调整, 钢价拐点或已大概率形成, 策略方面, rb2101 合约空单轻仓持有。

据 Mysteel, 上周全国 45 港口进口铁矿库存为 12605.4 万吨, 环比下降 146 万吨, 日均疏港量 321.33 万吨, 环比下降 1 万吨。下半年铁矿供需边际宽松的格局在近两周有所改善, 港口库存改变此前此前回升之势, 并且在吨钢利润水平不错的情况下, 钢厂减产动力不足, 多数钢厂铁矿库存水平普遍不高, 因此市场对钢厂补库存有较高预期, 在钢价拐点或已形成的预判下, 矿价拐点或将滞后于钢, 铁矿宜以观望为主。

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