

2020年9月14日

## 传统旺季开局需求不及预期

### 内容提要

据mysteel,上周螺纹钢周度产量371.54万吨,环比下降10.78万吨,钢厂库存358.17万吨,环比下降8.62万吨,社会库存893.58万吨,环比增加1.96万吨,钢材五大品种总产量1093.18万吨,环比下降0.93万吨,两库库存2242.26万吨,环比下降5.35万吨。近期建材成交数据有所下滑,此前市场乐观的金九银十的旺需预期或存下调风险,上周黑色价格的回调反映了9月开局的需求不及预期,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。宏观方面,美股、原油下跌令系统性风险短期上升,资产价格承压。策略方面,rb2101合约空单轻仓持有。

据mysteel统计9月7日全国45港库存总量11449.83万吨(9月3日11373.99万吨,8月31日11297.67万吨),据海关总署,我国8月铁矿进口1.0036亿吨(7月为1.13亿吨),1-8月我国铁矿进口量7.6亿吨(2019年1-8月为68485.1万吨),铁矿发运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870元/吨附近承压明显后回落,目前铁矿高位趋弱震荡,策略方面,铁矿以短线偏空操作或观望为主。

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