

钢材关注限产检修

当前依然要注意政策的出台，按照前期工作部署，接下来中央小组会到地方进行去产能“回头看”的实地督察，位于 2+26 城市所涉及省份的钢厂均有不低的概率出现临时限产或检修。虽然短期进入“市场化”解决价格上涨的阶段，但各部门并没有放松对黑色商品上涨的监管。

从基本面看，唐山高炉若限产，热卷近期产量在检修影响下有下降的可能，当前下游加工厂利润处在偏高水平。由于内外价差高企，还需关注当国内企稳后，出口端是否会出现海外补库或者因出口加税预期而出现的抢出口现象。



图片数据来源于博易大师

策略方面，关注热卷 10-1 正套的介入机会；若唐山限产，则空卷螺差的头寸因热卷平衡表预期改善建议止盈离场；若唐山无限产，则钢材盘面利润将保持收敛的状态，但由于政策不确定性较强，不建议没有信息优势的参与者介入；另一方面，单边同样因在价格监管和中央督察的因素下不确定性较大，建议短线参与。



扫码开立期货账户，通过风险等级评估及公司审核，即送1个月AT-lite免费试用。

开户请输入研究所渠道号：550016

国金期货有限责任公司
联系电话：028-61303163

风险揭示及免责声明

本报告由国金期货有限责任公司制作，未获得国金期货有限责任公司授权，任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。本文部分图片、音频、视频来源于网络搜索，版权归版权所有者所有，如有侵权请联系我们予以删除。本报告基于公开资料或实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容及最终操作作任何担保。同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。