

钢材供需双弱，套利为主

唐山市发布 2022 年北京冬奥会空气质量保障实施方案，拟在冬奥会期间加强管控，并在文件中提出 2021 年全市粗钢产量同比压减 1237 万吨，河北省今年压减目标为同比降 2171 万吨。当前已有 15 个省份政府对压减粗钢产量表态，涉及到的计划减量有 8000 万吨左右，在上半年增产的基础上全年还能净减 2000 万吨。需要指出的是压减工作并非一刀切，将有节奏的进行，在旺季适当放松，平时错峰进行，一部分钢厂把压减工作集中在年底淡季，除了环保减碳外，还有助于平衡铁矿市场的预期。

近期需求表现同样不佳，疫情、季节或有不同的影响，更重要的是地产销售不理想，需要下调对下半年需求的预期。目前决定钢材价格走向的在于下半年供给增速确定低于-10%的前提下，需求增速能否维持在-10%之上。



截图来源于博易大师

交易层面多螺矿比或卷矿比盈亏比较高，钢材单边看震荡走强，持续性关注近期库存变动，若总库存能回到去化状态，那多头信心或将转强。



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。