

双控下的需求矛盾

8月粗钢日均产量268万吨,环比7月进一步下降。如果全年限钢目标仅为同比不增,则9-12月的日均粗钢产量只需达到271万吨,如果全年限钢目标为同比降2600万吨,则9-12月日均粗钢产量还需在8月基础上下降18万吨。

近期地产市场不管是拿地还是销售环节都没有出现环比的明显好转,尤其是销售,曾经的9月为传统旺季,但今年的同比增速截止19号较8月甚至是进一步走差的。在销售差、拿地少的情况下,新开工加速下滑只是时间问题,在如今地产商销售回款放缓,房企的投资、施工、开工意愿都将受到抑制。同时近期恒大的问题也是地产市场高度关注的,在问题得以有效解决前,对整体房地产链上的建材需求预期都产生了一定的负面影响。



截图来源于博易大师

策略方面,由于限产及双控的大环境下,现实矛盾较预期也很强烈,盘面跟涨的动力较为有限,当前以套利策略为主,推荐螺纹1-5正套,同时前期多01螺矿比视铁水减产力度择机离场。



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。