

国庆假日期间美元铁矿石小涨

东吴期货研究所

王震

021-6312 8039

wangzh@dwqh88.com

陈龙

021-6312 3063

chenl@dwqh88.com

期市有风险，投资需谨慎！



研究所办公地址：

上海市-黄浦区西藏南路
1208号东吴证券大厦6楼

苏州市-工业园区星阳街5
号东吴证券大厦8楼

1、黑色市场报价

	节前收盘价	节后收盘价	涨跌	涨跌幅
螺纹钢 1501 合约 (元/吨)	2532			
新加坡铁矿石掉期 12 月合约 (美元/吨)	77.48	79.19	1.71	2.21%

2、节日期间黑色走势分析

国庆假期期间，美元铁矿石低位震荡，小幅反弹；同期美国数据良好美元指数大涨，整体而言外盘对黑色影响较小，略利空。

3、节后黑色走势预测和交易策略

【市场分析】国庆假期期间，美元铁矿石低位震荡，小幅反弹；同期美国数据良好美元指数大涨，整体而言外盘对黑色影响较小，略利空。螺纹钢期货交割在即，正基差巨大，笔者认为期货将向现货价格回归。黑色可能短期反弹，但长期下跌趋势不改。笔者建议观望，或者期现套利。

【操作策略】投机建议：建议观望。套利建议：交割在即，正基差巨大，建议多期货空现货。

4、黑色行业信息摘要

✚ 钢铁 PMI 连续 5 个月收缩 地产新政或改善钢铁需求。

来源：大智慧财经；2014-10-6

中物联钢铁物流专业委员会 10 月 1 日发布钢铁 PMI 指数报告显示，9 月份钢铁行业 PMI 指数 2 连降至 43.6%，较上月回落 4.8 个百分点。至此，该指数已连续 5 个月处于收缩区间，并创近 7 个月以来新低。多位钢铁业内人士表示，国内钢市“金九”旺季不旺，在钢铁行业景气度持续低迷之下，未来钢市难有强势表现。

✚ 国际钢铁协会缩减近两年消费增长预期。

来源：商务部；2014-10-7

10 月 6 日报道，由于产能过剩和全球经济增长乏力，国际钢铁协会缩减了今年和明年的全球钢铁消费增长预期。主要原因是由于来自中国的需求减弱，以及乌克兰危机带来的负面影响。协会预计 2015 年全球钢铁年产量将达到 16 亿吨，2014 和 2015 年全球钢铁消费量增长 2%左右，而非此前预期的 3.1%-3.3%。

免责声明：

本刊中所有文章陈述的观点仅为作者个人观点，文章中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性、更新情况不做任何保证，文章中作者做出的任何建议不作为我公司的建议。在任何情况下，我公司不就本刊中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。期市有风险，投资需谨慎！