

2016 年国庆节后投资策略 – 黑色系列

2016 年 10 月 10 日 星期一

东吴期货研究所

王 震

021-6312 3061

wangzh@dwqh88.com

陈 龙

021-6312 3061

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

一、国庆期间国际市场主要黑色系列走势分析

二、节后首周黑色系列走势预测

三、交易策略

四、行业信息摘要

一、国庆期间国际市场主要黑色系列走势分析

交易所/品种合约	9月30日收盘价	10月7日收盘价
新加坡铁矿石掉期	54.99 美元/吨	53 美元/吨

二、节后首周黑色系列走势预测

【市场分析】国庆长假期间消息面整体偏空，全球货币宽松预期削弱，国内楼市大面积加码调整，短期对市场心理打压作用明显，螺纹钢、铁矿石或承压下行、延续跌势。虽然发改委实施一级响应，但受益于供给侧改革，焦煤焦炭或惯性上冲。

三、交易策略

品种合约	中短期走势观点	趋势星级	预计日内波动区间	交易策略	止损止盈
螺纹钢	震荡	★★	RB1701: 2226 - 2400	空单持有	上破月线止损
铁矿石	震荡	★★	I1701: 393 - 423		
焦炭	震荡	★★	J1701: 1212 - 1286		

四、行业信息摘要

1. 河北环境污染第三方治理管理办法出台：钢铁等十类逾期未完成治理企业在列

推进环境污染第三方治理，地方又有新动作。近日，河北省政府印发《河北省环境污染第三方治理管理办法》（以下简称《办法》），鼓励在环境公共服务领域、工业园区污染治理与设施运营服务领域、重点行业开展环境污染第三方治理。其中，重点行业包括，列入限期治理且逾期不能完成治理任务的钢铁、水泥、电力、玻璃、焦化、化工、制药、印染、电镀、制革企业。同时，为加强环境污染第三方治理机构的监管，河北省要求建立环境污染第三方治理机构“黑名单”制度，对有监测数据造假、偷排偷放等环境违法行为，以及由于管理失职等人为可控原因造成环境污染事故、信用评价结果属于“差”等级的，列入“黑名单”并向社会公布。

2. 环保部点名通报这个市政府：久不关停一违法钢厂

10月9日上午，环保部官网通报了全国各级环境保护部门对钢铁行业进行环境保护专项执法检查的结果，检查发现江苏省两家钢铁企业环境违法行为较恶劣，环保局多次要求新沂市政府关停拆除其中一企业，但市政府迟迟未落实相关要求，企业长期违规生产。此外，检查还发现钢铁行业超标排放、落后产能淘汰不彻底等问题相对突出。环保部副部长赵英民8月底至9月初带队对广东、江苏和浙江进行了钢铁煤炭行业化解过剩产能专项督查。督查组在江苏省徐州市督查发现，新沂市（徐州下辖的市）华达钢铁有限公司和徐州华宏特钢有限公司两家钢铁企业环境违法行为较为恶劣。

3. 唐山10日起钢铁企业将再次实行限产

10月8日消息，唐山市出台10月份环境空气质量改善强化措施，钢铁企业将再次实行限产，实施时间为2016年10月10日0时-20日24时。

4. 商务部负责人就欧盟对中国两类钢铁产品采取临时反倾销发表谈话

针对欧委会对原产于中国的两类钢铁产品采取临时反倾销措施，商务部有关负责人8日发表谈话。10月7日，欧委会对原产于中国的热轧板卷和中厚板两类钢铁产品作出反倾销调查初裁，并决定实施为期6个月的临时反倾销措施。商务部贸易救济调查局负责人表示，中方对欧盟近期在钢铁领域表现出的贸易保护主义倾向表示高度关注和担忧。欧盟近来针对中国多种钢铁产品使用了不公平、不合理的替代国调查方法，频繁实施贸易救济措施，严重损害中国企业利益。该负责人指出，中国钢铁产品在欧盟市场上的份额不足5%，不会对欧盟钢铁产业造成严重冲击。欧洲钢铁困境的根源不是贸易，而是经济增长乏力。轻率地采取贸易保护、限制市场公平竞争等错误做法，不是欧盟钢铁产业发展的正确方向和途径。

5. 宝武重订去产能时间表 宝钢称年底前完成2年605万吨任务

10月10日宝钢股份、武钢股份两企业将复牌。然而复牌前夕，宝钢和武钢两家大型钢企合并之际，钢企却都收到了相关部门的问询函。重组后，去产能的任务怎么办？对于宝武重组，不久前上交所发出的问询函，涉及了包括去产能在内的多个方面。此外，问询函还要求被吸并方对资产权属瑕疵及经营情况，宝钢股份退出股权激励计划相关的会计处理，以及对公司的财务影响等问题进行补充披露。业界认为，宝武重组对去产能和钢铁企业创出新路途，都有不小的示范意义，因此才引起上交所的问询。分析人士认为，宝武合并后的上市公司，将成为全球钢铁上市企业中粗钢产量排名第三的钢铁新巨人。

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！**