



研究员： 纪晓云 从业资格： F3066027 交易咨询资格： Z0011402

联系方式： 010-56711796

板块	品种	多(空)	推荐理由
黑色建材	钢矿	震荡	<p>钢矿：</p> <p><b>【行情复盘】</b> 周二螺纹、铁矿收涨，热卷收跌。夜盘螺纹收平铁矿收跌热卷收涨。</p> <p><b>【重要资讯】</b> 1、工信部等六部门：到2027年光伏组件综合利用量累计达到25万吨。 2、据Mysteel不完全整理，截至2月28日，16城出台21条楼市松绑政策，其中上海发布“沪七条”，通过降低非沪籍购房门槛、扩大居住证人群购房资格、适度放宽外环内限购，从政策层面降低入市门槛。 3、上周（2月23日-3月1日），10个重点城市新建商品房成交（签约）面积总计132.02万平方米，环比春节前一周（2月9日-2月15日）增长3.5%，今年以来累计成交面积同比下降16.9%。</p> <p><b>【市场逻辑】</b> 伊朗局势对我国钢材出口直接有限，间接出口影响显著，短期出口月均影响约116.24万吨，期货盘面表现不太明显。根据两会期间安排，目前唐山多数钢厂已计划高炉压产30%，烧结限产30%-50%，部分钢厂已有高炉检修计划，检修时长多数在5-7天，预计3月上旬唐山市场高炉铁水呈现下滑，到中旬则会恢复，整体影响量较为有限。上周螺卷产量均下降，库存持续攀升，表需下降，符合预期。下游建筑行业节后资金偏紧，复工节奏平稳。 2月23日-3月1日，全球铁矿石发运总量3340.7万吨，环比增加19.8万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2690.7万吨，环比减少22.6万吨。2月23日-3月1日，中国47港铁矿石到港总量2230.0万吨，环比减少91.1万吨；中国45港铁矿石到港总量2146.9万吨，环比减少5.5万吨。上周铁水日产233.28万吨，环比增加2.8万吨。</p> <p><b>【交易策略】</b> 当前市场交易逻辑：两会政策预期、基建、地产复工预期仍在，钢厂复工铁水有望增加，对价格形成支撑。但房地产等终端需求仍偏弱，铁矿供需偏宽松，港口库存将近1.8亿吨的高位，压制上方空间。 预计短期震荡为主，螺纹支撑位3000，压力位3100。热卷支撑位3180，压力位3300。铁矿支撑位730，压力位770。 单边建议短线操作或等待时机，设好止损。 套利方面：按夜盘收盘价测算，卷螺差147，建议多热卷空螺纹考虑逢低择机进场，建议止盈200+。</p>

**重要事项:**

本报告中的信息均源于公开资料,格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价,投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关,格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失,敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布,如引用、转载、刊发,须注明出处为格林大华期货有限公司。