

铁矿底部反弹 螺纹钢偏强运行

策略观点

铁矿石：供需双弱的局面并没有改变，国内港口铁矿石库存逼近高位，运费上涨影响价格反弹，反弹幅度有限。

螺纹钢：现货市场在 9 月能耗双控政策指导下，国内建筑钢材供给的大幅减量为市场推涨奠定了基础。当前华东市场建材供应仍偏紧，个别建材规格紧缺，预计盘面短期有望延续震荡偏强走势。

一、期货行情数据表格

截至 10 月 08 日收盘，铁矿石主力合约已经回调上升至 758 元/吨，价格触底反弹，但是反弹有限。螺纹钢主力合约的收盘价为 5706 元/吨，在区间内震荡，在供给端价位具有支撑，短期内不具备大幅下跌条件。

表 1：期货行情走势

品种	期货收盘价(活跃合约)(元/吨)	期货成交量(活跃合约)(手)	期货持仓量(活跃合约)(手)
螺纹钢	5,750.00	1,384,000.00	1,207,000.00
铁矿石	762.50	516,000.00	444,000.00

数据来源：Wind、国元期货

二、期货行情表格数据分析

铁矿石在价格低位触底反弹。铁矿石供需双弱的局面并没有改变，并且在能耗双控下国内限产将维持严格态势，十月也将迎来采暖季限产，因此预计十月铁水产量将会维持在目前的低位水平并有进一步下降的可能，需求端依旧明显走弱，因此反弹幅度较为有限。螺纹钢在国庆节期间现货市场较节前仍以涨为主，且不同地区涨跌幅差异较为明显。在能耗双控的影响下，螺纹钢的产出会减少，价格在供给端有支撑。因此螺纹钢呈区间震荡，但是基本面有支撑，不具有大跌条件。

三、行业要闻

1. 国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，进一步部署做好今冬明春电力和煤炭等供应，保障群众基本生活和经济平稳运行。会议指出，将市场交易电价上下浮动范围由分别不超过 10%、15%，调整为原则上均不超过 20%，并做好分类调节，对高耗能行业可由市场交易形成价格，不受上浮 20% 的限制；各地要严格落实属地管理责任，做好有序用电管理，纠正有的地方“一刀切”停产限产或“运动式”减碳，反对不作

杨慧丹 范芮

电话：

010-84555003

010-84555195

邮箱

yanghuidan@guoyuanqh.com

fanrui@guoyuanqh.com

期货从业资格号

F03090153

F3055660

投资咨询资格号

Z0014442

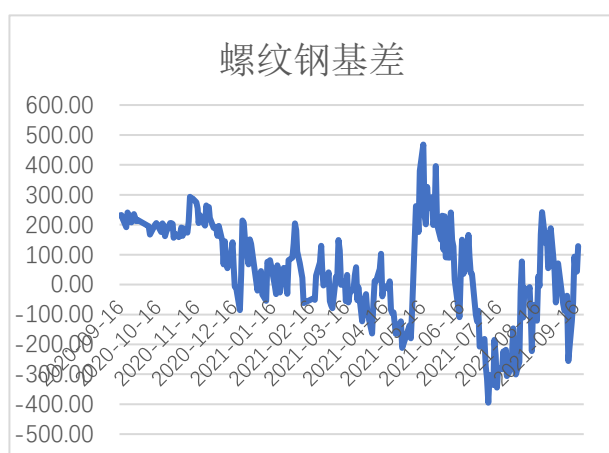
为、乱作为。

2. 10月9日，中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤与美贸易代表戴琪举行视频通话。双方进行了务实、坦诚、建设性的交流。中方就取消加征关税和制裁进行了交涉，就中国经济发展模式、产业政策等问题阐明了立场。

3. 山西省应急管理厅透露，山西近期严重洪涝灾害已致全省11个市76个县（市、区）175.71万人受灾，12.01万人紧急转移安置，284.96万亩农作物受灾，1.7万余间房屋倒塌。

4. 据气象部门预测，未来三天，受台风“圆规”影响，华东沿海、华南沿海、海南岛等地有大到暴雨，局地大暴雨。

图表 1：行情



数据来源：同花顺、国元期货

图表 2：行情



数据来源：同花顺、国元期货

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218

国元期货总部

地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 21 层
电话：010-84555000

合肥分公司

地址：合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）
电话：0551-62895501

福建分公司

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）
电话：0592-5312522

大连分公司

地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。
电话：0411-84807840

西安分公司

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 6 层 06 室
电话：029-88604088

上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 3 层 C 区
电话：021-68400292

合肥营业部

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）
电话：0551-68115906、0551-68115888

郑州营业部

地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室
电话：0371-53386892/53386809

青岛营业部

地址：青岛市崂山区秦岭路 15 号 1103 室
电话 0532-66728681

深圳营业部

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）
电话：0755-82891269

杭州营业部

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室
电话：0571-87686300

通辽营业部

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路 37 号世基大厦 12 层
电话：0475-6380818