

www.shanjinqh.com

作者：山金期货黑色商品研究团队

联系人：曹有明

投资咨询资格证号：Z0013162

电话：021-2062 5025

微信：caoyouming666

邮箱：caoyouming@sd-gold.com

山金期货官方微信



空头离场，铁矿石尾盘大幅拉升

每日宏观与行业要闻

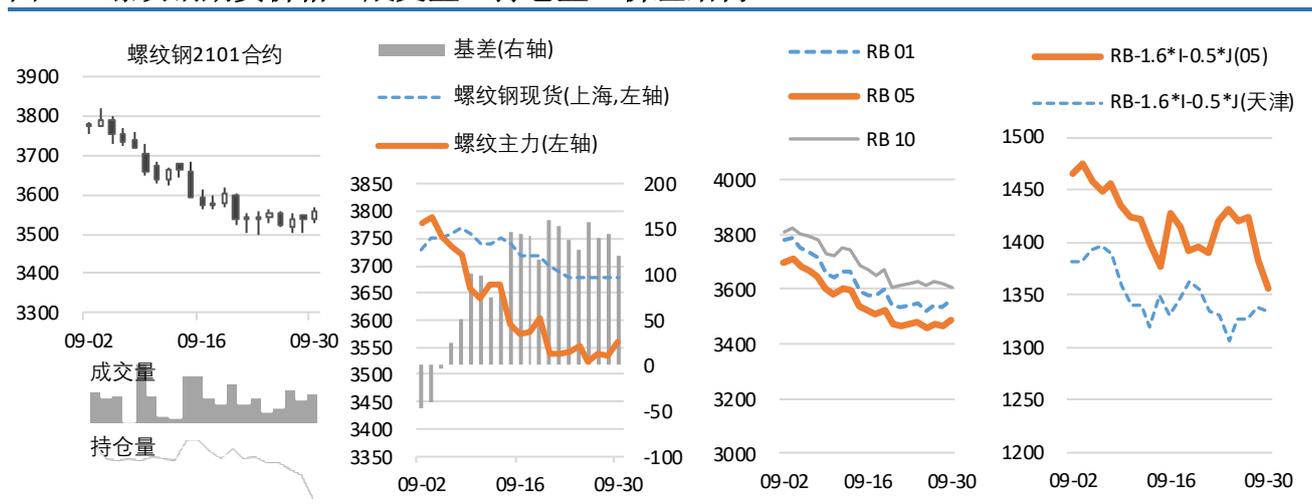
- 据悉中国国务院在副总理刘鹤的主持下讨论了恒大的问题，但未做出是否干预的决定。监管部门考虑一些选项来限制风险，例如引入国企持股恒大集团，或是批准恒大汽车 A 股上市计划等。中国恒大向避免现金流危机迈出重大一步，部分战略投资者同意不要求进行回购并继续持有恒大地产权益。此外恒大物业向香港联交所递交上市申请。
- 中国恒大公告，已与持有恒大地产总额 1300 亿元的战略投资者进行商谈，与 863 亿元战投签订补充协议，补充协议明确战资已同意不要求进行回购并继续持有恒大地产权益，且在恒大地产股权比例保持不变；剩余 437 亿战投中，已与 155 亿战投商谈完毕，目前正在办理手续，282 亿战投正在商谈中。
- 中国 9 月官方制造业 PMI 51.5，预期 51.3，前值 51；非制造业 PMI 55.9，预期 54.7，前值 55.2。
- 中国 9 月财新制造业 PMI 53，预期 53.1，前值 53.1。
- **【瑞银：随着巴西供应的恢复 铁矿石价格将在 2021 年降至 85 美元/吨】**金十期货 9 月 30 日讯，据外媒报道，瑞银称，铁矿石价格有望在 2021 年回落至 85 美元/吨左右，巴西供应恢复的速度快于全球钢铁生产。2020 年至今，澳大利亚、巴西和南非的出货量减少 4%，即 3400 万吨；瑞银预估称，澳大利亚增长 1%，巴西减少 15%，南非减少 9%。该银行表示，由于新冠肺炎疫情，中国以外的铁矿石需求一直疲软，导致铁矿石转运到需求旺盛的中国。

一、综述

今日黑色板块商品走势分化明显，铁矿石大幅上涨 3.65%，动力煤大幅下跌 2.34%，焦炭上涨 1.64%，螺纹和热卷以及焦煤小幅震荡。动力煤资金离场可能是导致价格出现大幅下挫的重要原因，且对未来的利多预期已经比较充分的反映在价格之中。铁矿石价格的上涨主要是由于空头主动离场所致，可以发现铁矿石尾盘持仓量大幅下降。

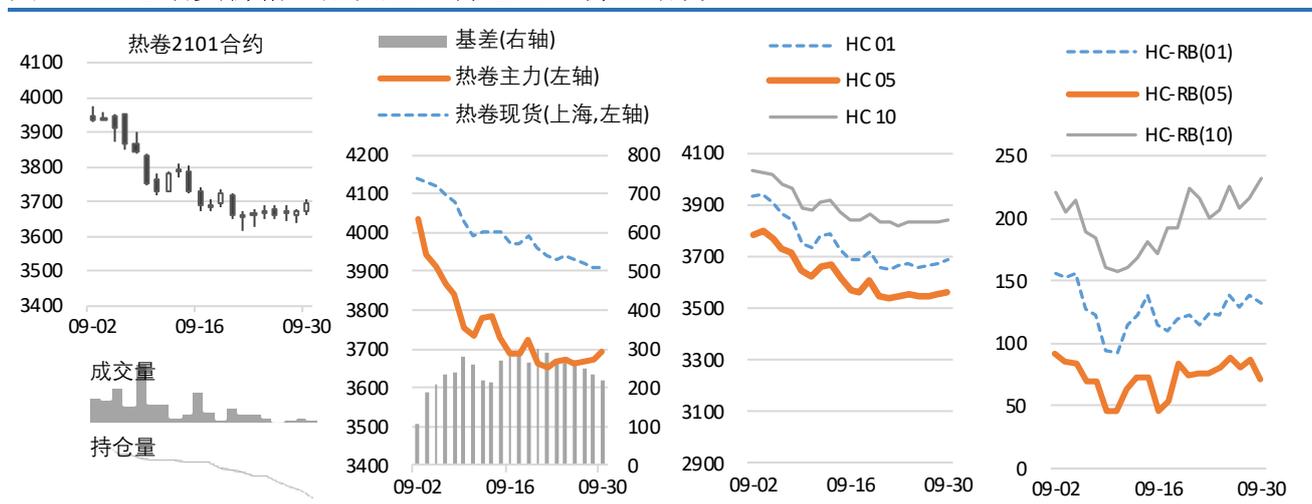
二、螺纹钢、热卷

图 1：螺纹钢期货价格、成交量、持仓量、价差结构



数据来源：Wind、山金期货研究部

图 2：热卷期货价格、成交量、持仓量、价差结构

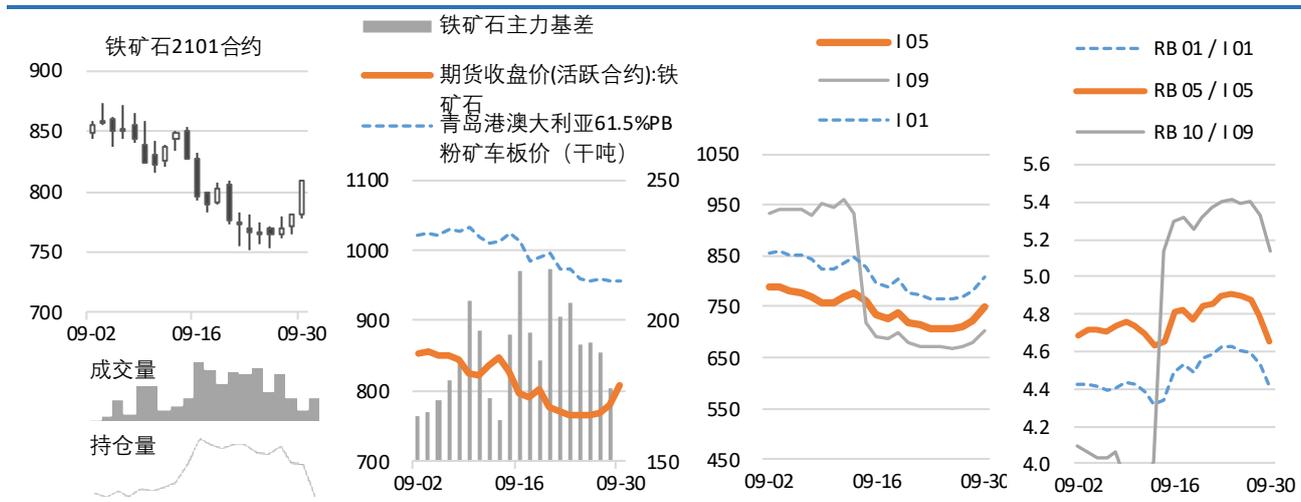


数据来源：Wind、山金期货研究部

今日螺纹和热卷的价格窄幅震荡，持仓量继续回落，说明在节日到来时，市场整体仍是追求稳健。今日螺纹和热卷的价格已经反弹至 10 日均线的上方，收盘价也站稳 10 日均线。这一技术信号大概率上已经说明，本轮中线级别的调整已经结束，后市即使出现下跌，下方的空间也比较有限，也不大可能形成向下的有效突破。因此，前期空单需在后市回调的过程中及时止盈离场。

三、铁矿石

图 3：铁矿石期货价格、成交量、持仓量、价差结构

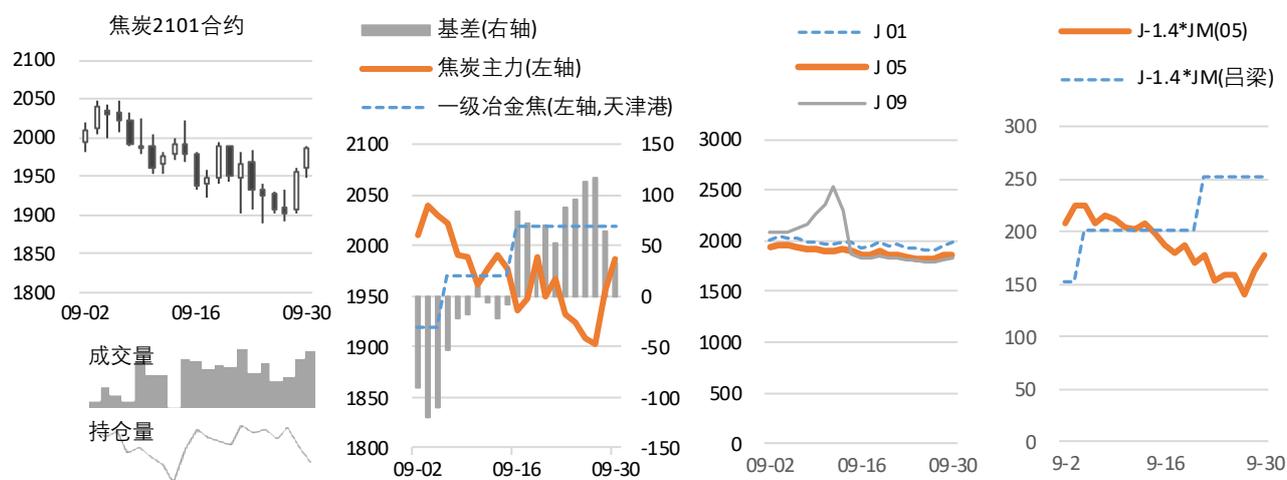


数据来源：Wind、山金期货研究部

今日铁矿石价格大幅走高，收盘于日内高点。从日内走势看，铁矿石的上涨主要发生在最后的 15 分钟。伴随铁矿石价格的大幅上涨，持仓量大幅下降，说明主要是空头平仓的买单推动了价格的上涨。而且，铁矿石收盘价大幅的高于 10 日均线。从技术面看，铁矿石的调整也已经结束了，后市即使再次出现回调，空间可能都比较有限，也不大可能再回到前期低点附近。

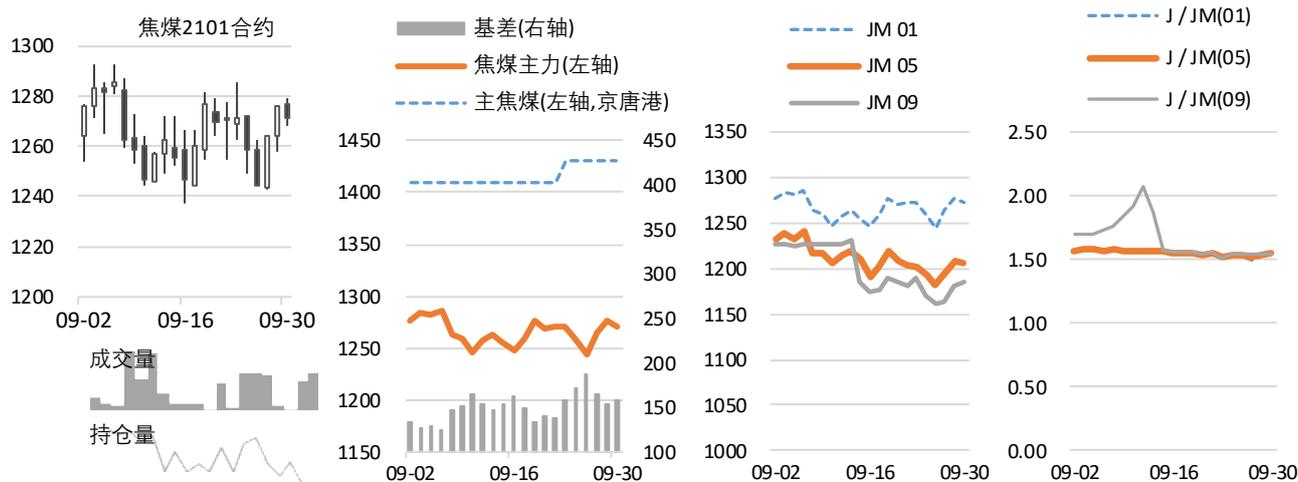
四、焦炭、焦煤

图 4：焦炭价格、成交量、持仓量、价差结构



数据来源：Wind、山金期货研究部

图 5：焦煤价格、成交量、持仓量、价差结构



今日焦炭价格继续上涨,焦煤在连续两天上涨之后,今日出现窄幅震荡。目前从技术面看,焦炭属于宽幅震荡的走势,焦煤属于高位震荡,震荡的区间相对较小。由于近期螺纹处于下跌阶段,对焦煤和焦炭的价格形成压制。一旦螺纹和热卷走强,焦煤和焦炭有可能会摆脱震荡区级,走出新一轮行情的可能。因此,后市在操作上,只能等待回调后买入这两个品种。

免责声明

本报告由山金期货研究团队制作,未获得山金期货有限公司的书面授权,任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信

的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，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对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。