

铁矿石期货策略：工业品整体反弹 铁矿石资金借势推涨

期货：铁矿石2009周三上涨，收584(涨14.5)，总增仓1千余手，成交量增加。前二十名资金流向：多头巨幅集中减仓、部分集中增仓，持仓量减少，集中度降低；空头部分集中增减换仓，持仓量减少，集中度增加。短期多地焦化厂提涨焦炭价格，国外矿山因疫情减产预期增仓，期货多头借势推涨后大幅减仓，盘面回升。短期或有反弹承压波动，注意疫情信息、资金预期及市场情绪变化，防范资金集中异动。

现货：港口PB粉(湿吨)上涨：曹妃甸655，青岛港645，日照港645；普氏62%铁矿石指数\$81.95(预计上涨)。唐山部分钢坯报3010，成交一般。当前港口库存增加，外矿发运量和到港量增加较多；钢厂高库存压力下、钢材挺价能力不足，跌价压力向矿石传导，现货高价回落、跟随期货波动，市场悲观情绪加重。近期疫情导致国外部分钢厂和矿山有减产预期，外矿往国内发货增量预期较大，加大市场不确定性。

简要策略：铁矿石2009短期或有反弹承压波动，注意疫情信息、资金预期及市场情绪变化，防范资金集中异动。波段操作：平仓观望，若上冲590-600区承压可试空，若下探560-570区企稳可试多。短线操作：平仓观望，若上冲590-600区承压可试空，若下探565-575区企稳可试多。短期关键位：580、590。

策略分析：当前国外疫情持续快速增长，美欧宽松政策大放水对冲金融危机性暴跌，经济危机预期加重。原油价格战及谈判预期加剧市场波动。国内加强宏观调控，宽松政策稳定市场。近期悲观预期加重期现货高价回调压力，国外部分钢厂和矿山减产预期加大市场波动；而钢价下跌，宏观做空资金压盘，期货承压大幅震荡洗盘。操作上参考：压力区承压后可做空，超跌至低估低价区企稳后做多，注意关键位资金情绪及主动性。

提示：美国最新API原油周库存增幅超预期。欧洲央行史无前例放宽银行贷款抵押品要求，接受希腊垃圾债。央行决定于4月对中小银行定向降准，可释放长期资金约4000亿元。OPEC+会议推迟到4月9日召开，OPEC+周四可能同意减产，但前提是美国也加入。摩根大通CEO警告极端情况美国Q2 GDP降35%、失业率14%。局会议：稳健的货币政策要更加灵活适度，适当提高财政赤字率，发行特别国债，增加地方政府专项债券规模，引导贷款市场利率下行。