

独木难支

Bigger mind, Bigger fortune
智慧创造财富

南华期货研究院

投资咨询业务资格：

证监许可【2011】1290号

王建锋

投资咨询证号：

Z0010946

wjianfeng@nawaa.com

摘要

2023年一季度，在房地产头部企业资金问题得到缓解后，叠加疫情后的消费复苏，大宗商品市场围绕着“房地产空头修复”的主线逻辑来展开行情。在这个主线之下，除了黑色板块有明显的趋势行情外，其他板块或品种基本以震荡为主，因为它们逻辑或矛盾不够清晰。但是，由于驱动本轮黑色板块上涨的几个因素不具有持续发力的基础，我们认为黑色板块难以支撑起“弱宏观现实”下的大宗商品市场，各个板块的品种无法摆脱需求端疲软的事实。具体的策略和风险提示，详见正文。



南华期货
NANHUA FUTURES

南华研究院2023年第二季度策略展望
2023/4/8-4/9

投资有风险 入市需谨慎

扫码预约直播
南华期货APP
扫码获取报告全文

水方之处
待云起