

黑色建材日报

2020年08月17日 星期一

建材 | 螺纹



消息方面：国内宏观经济数据良好，房地产数据较为乐观，PMI 处于荣枯线上方，另外货币资金虽边际收敛，但存量规模较高，国内需求预期较好；

供给方面：钢材生产利润空间有所扩张，产量或继续保持相对高位；

需求方面：货币资金虽边际收敛，但存量规模较高，国内需求预期较好；目前钢材消费保持相对较低水平，短期预计将有快速恢复；

库存方面：厂库和社库再度小幅积累；

结论：暂时观望。

黑色 | 铁矿



消息方面：近期铁矿石价格再次开启一轮上涨走势，业内普遍认为，当前铁矿石供应结构性问题待解决。日前，中钢协和大商所组织部分钢铁企业召开铁矿石期货交割便利化专题会，就进一步扩大交割资源进行交流。据大商所相关部门负责人介绍，近期将在现有品牌交割制度的基础上，计划分批增加符合交割标准、市场普遍接受的部分矿种作为可交割品牌。

供给方面：海外铁矿石发运量环比回升，港口到货量环比回落，但仍维持高位，近期钢厂调整入炉配比，铁矿石结构性矛盾将逐渐缓解；

需求方面：铁矿石需求维持高位；

库存方面：港口库存环比下降，供需仍显偏紧；

结论：宽幅震荡，关注政策变化。

黑色 | 动力煤

基本面:

内蒙地区煤票管控依旧严格，虽然限产政策逐步宽松，但具体效果还需观望，榆阳地区价格有所上调，金鸡滩上涨 10 元/吨，目前陕西地区地销需求有所增加，坑口销量较好。

结论：

昨日 CCI5500 指数 556 (-)，环渤海现货价格止跌企稳。内蒙后期产能释放情况能否如预期，还需关注，目前期货仍然升水现货，港口贸易商可以参与期现套利赚取基差或参与最终交割，期货价格预计短期内维持高位震荡为主，等待本周现货市场实际表现。

操作建议： 机构客户可尝试买现卖期操作。

Q 黑色 | 焦煤

基本面:

目前焦化企业利润较好，煤企多为挺价为主，但整体炼焦煤供需格局仍然宽松，短期国内炼焦煤弱稳为主。进口澳煤方面，澳主焦煤不含税 119.5 美元。蒙古口岸通车逐步增多，报价小幅下调，蒙煤原煤报价 8810-830 元/吨。短期内焦煤市场或将继续承压弱勢下行。

操作建议： 观望为主。

数据来源：WIND 资讯

分析员:王鹤

从业证书编号:F0309144

投资咨询证书编号:Z0012737

电话:010-56124771

QQ:1624326931

风险提示:您应当客观评估自身财务状况、交易经验,确定自身的风险偏好、风险承受能力和服务需求,并遵循“买卖自负”的金融市场原则,充分认识期货交易的风险,了解任何有关期货行情的分析、预测都可能与实际情况有差异。自行决定是否采纳期货公司提供的报告中给出的建议,并自行承担交易后果。

免责声明:本报告的信息均来源于非保密资料,本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告中的观点、结论和建议并不代表作者对价格涨跌或市场走势的确定性判断。在任何情况下,本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的意见或推测仅反映本公司于发布日的观点,在不同时期,本公司可发出与本报告所载意见或推测不一致的报告,投资者应当自行关注相应的更新或修改。