

黑色建材日报

2020年08月12日 星期三

建材 | 螺纹



消息方面：京津冀将迎入汛以来最强降雨；
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：国内经济政策稳健，市场需求持续复苏。但是近期全国高温及降雨天气较多，对需求端或形成一定抑制；
库存方面：厂库和社库均有小幅下降，市场基本面转好；
结论：目前螺纹钢期现价倒挂，随着交割月份临近，期货价格向现货回归动力较大，现货市场供大于求较为明显，短期市场调整或将快速进行；暂时观望。

黑色 | 铁矿



消息方面：据中钢协消息，协会多次向交通运输部进行反映和报告铁矿石压港问题，交通运输部将采取措施，问题在本月中下旬将得到缓解。
供给方面：铁矿石到港量环比上升，近期供应均超同期高位水平，受到台风和其他活动影响，港口卸货略有影响，在港船舶数据增加，短期到港将继续偏高运行；
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：粉矿短缺与期货贴水的问题仍未改变，关注相关部门的进一步政策措施。暂时观望。

黑色 | 动力煤

基本面:

内蒙地区煤票管控依旧严格，产量缓慢释放，价格基本稳定。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 557 (-1)，环渤海现货价格缩小跌幅。今日期货盘面继续反弹，期货升水于现货，目前港口买方依然存在压价心里，港口贸易商可以参与期货卖出保值赚取基差或参与最终交割。

操作建议： 区间操作。

黑色 | 焦煤

基本面:

目前煤企库存逐步升高，低硫煤价格企稳，出货情况尚好。部分配焦煤销量较差，库存走高，短期内煤企依然清库存为主。山西临汾瘦煤下调 30 元至出厂价 1070 元/吨。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，恢复至 600 车以上，报价暂稳，蒙煤原煤报价 820-850 元/吨。短期内焦煤市场或将继续承压弱势下行。

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。