

黑色建材日报

2020年05月11日 星期一

建材 | 螺纹



宏观消息：宏观经济向好发展，两会日程确定，市场信心提振；

供给方面：螺纹钢产量继续增加，增幅扩大。预期后市产量仍有增长空间；

需求方面：节后钢材需求保持较强韧性，消费量保持较高水平，较往年同期明显增加；

库存方面：钢厂库存、社会库存持续去库，但总量仍然较高；

心态方面：钢材消费保持较好，市场情绪转强；

结论：震荡偏强。

黑色 | 铁矿



供给方面：国外矿山铁矿石发运量环比回落，但是外矿供应量二季度预计增量较多，预期宽松将对矿价形成压制，受疫情影响多国钢厂停产，总体需求减弱；

需求方面：日均疏港量维持高位，钢厂生产仍较积极，铁水产量增加，港口铁矿石库存也创出新低，矿石需求偏强；

心态方面：持续关注国外疫情与金融市场的变化。

结论：震荡偏强。

黑色 | 动力煤

郑煤2007 ZC007

| | | |
|----|-------|--------------|
| 卖出 | 502.0 | 5 |
| 买入 | 501.8 | 3 |
| 最新 | 502.0 | 涨跌 4.0/0.80% |
| 现手 | 7 | 速涨 0.00% |
| 总量 | 35127 | 开盘 498.0 |
| 持仓 | 71919 | 最高 502.8 |
| 日增 | 2959 | 最低 496.0 |
| 外盘 | 19869 | 结算价 - 501.0 |
| 比例 | 57% | 昨收 498.2 |
| 内盘 | 15258 | 昨结 498.0 |
| 比例 | 43% | 涨停 523.0 |
| 杠杆 | ---- | 跌停 473.0 |

| 时间 | 价位 | 大单 | 增仓 | 开平 |
|----------|-------|----|----|----|
| 14:59:28 | 502.0 | 10 | 0 | 空换 |
| 14:59:49 | 502.0 | 22 | 22 | 双平 |



基本面:
 内蒙地区由于汽运高速费影响，销量不佳，坑口库存较高，煤价开始松动，整体下浮 10-20 元/吨。陕西榆林地区部分坑口下降 10-15 元/吨。
结论 由于近期价格浮动较大，CCI 指数暂停发布。今日盘面 zc2007 增仓上行，目前 07 以及主力合约 09 升水幅度较大，07 有处理现货能力客户可尝试买现卖期操作。目前上游坑口连续降价，但港口情绪逐步升温，部分电厂为迎峰度夏开始招标，部分低硫煤种价格开始出现上浮，高硫下浮幅度有所收窄。短期内港口价格有望小幅反弹。
操作建议: 区间操作。

黑色 | 焦煤

M焦煤2009 jm2009

| | | |
|----|--------|----------------|
| 卖出 | 1080.5 | 35 |
| 买入 | 1080.0 | 12 |
| 最新 | 1080.5 | 涨跌 -13.0/1.19% |
| 现手 | 1 | 速涨 -0.05% |
| 总量 | 81524 | 开盘 1090.0 |
| 持仓 | 101035 | 最高 1097.0 |
| 日增 | 10394 | 最低 1073.5 |
| 外盘 | 37439 | 结算价 - 0.0 |
| 比例 | 46% | 昨收 1090.0 |
| 内盘 | 44085 | 昨结 1093.5 |
| 比例 | 54% | 涨停 1180.5 |
| 杠杆 | ---- | 跌停 1006.5 |

| 时间 | 价位 | 大单 | 增仓 | 开平 |
|----|----|----|----|----|
| | | | | |



基本面:
 山西部分主流国企煤矿限产 10%左右已经落实，限产煤矿多为库存较高矿井，目前煤矿开工率持续处于高位，并且高速汽运收费后，汽运费跳涨，下游焦化企业压价意愿强烈。国内焦煤价格继续下调，柳林地区高硫主焦下调 20-50 元。蒙煤通关持续走高，通关仍然逐步恢复，通关近 400 车/日，但历年同比仍处于低位。预计国内焦煤价格仍偏弱势运行。
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。