



信达期货
CINDA FUTURES

钢矿早报20160826

联系人:韩飞 盛佳峰
职业编号: Z0011995/F3021430
电话: 0571-28132639
邮箱: 525108901@qq.com

品种	指标	频率	前值	现值	涨跌	历史区间
螺纹钢	现货价格: 上海 (元/吨)	日	2530	2510	-20	
	现货价格: 天津 (元/吨)	日	2490	2480	-10	
	现货价格: 唐山方坯 (元/吨)	日	2310	2350	40	
	期现价差: 上海 (元/吨)	日	-19	-21	-1	(-349, 205)
	边际利润: 河北 (元/吨)	日	161	161	-1	(-300, 340)
	全国钢厂盈利面 (%)	周	79.75	80.98	1.23	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率 (%)	周	80.52	80.25	-0.27	(73.76, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量 (万吨)	旬	162.08	169.86	7.78	(140, 180)
	重点钢企钢材库存 (万吨)	旬	1284.01	1336.94	52.93	(1175, 1746)
	螺纹社会库存 (万吨)	周	398.97	415.99	17.02	(360, 970)
	沪终端线螺采购量 (吨)	周	21662	21092	-570	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	28392	35292	6900	(0, 92176)
铁矿石	价格: 61.5%PB粉 (元/吨)	日	455	450	-5	
	期现价差 (元/吨)	日	-66	-55	11	(-102, -10)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7614	0.7615	0.0001	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛 (美元/吨)	日	4.43	4.51	0.07	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛 (美元/吨)	日	9.11	9.30	0.20	(5.35, 108.75)
	普氏指数 (美元/吨)	日	62.3	60.95	-1.35	(40, 160)
	澳洲铁矿发运量 (万吨)	周	1318.90	1280.36	-39	(307.8, 1441.1)
	巴西铁矿发运量 (万吨)	周	803.96	664.71	-139	(342.7, 884.65)
	北方六港到货量 (万吨)	周	1277.7	1024.3	-253	(700, 1100)
	港口库存 (万吨)	周	10754	10641	-113	(6654, 11621)
	国内矿山开工率 (%)	周	43.7	44.3	0.60	(29.8, 82.7)
	大中钢厂库存可用天数 (天)	周	21	20.5	-0.5	(21, 37)
小结	<p>螺纹钢: 整体来看, 供给侧改革VS下游需求预期转弱: 供给侧改革背景下, 下半年钢铁去产能任务艰巨, 环保检查持续, “金九银十”托底可期; 需求层面, 7月房地产数据出现拐点, 显示下行压力不减, 政策面博弈需求下行压力。消息面, 钢煤去产能进度未过半, 国务院10路督查组出发; G20环保和去产能齐发力 江苏建材日均产量下降近20%。操作上建议远月可依附10日均线逢低试多; 近月仓单压力逐步显现, 正套出。</p>					
	<p>铁矿石: 从供给面来看, 外矿发货不减, 港口库存维持高位, 供给压力持续考虑下半年外矿仍小幅增产, 中长期矿价仍将承压。短期受制于环保因素, 河北内矿产量受限, 矿价随钢价震荡上行。消息面, 唐山环保限产; 8月北方六大港口矿石到港依然持续放量。操作上建议逢高沽空远月螺矿比值。</p>					
<p>报告中的信息均来源于公开可获得的资料, 信达期货有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。未经信达期货有限公司授权许可, 任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。</p>						



煤焦早报20160826

联系人：韩飞 盛佳峰
 职业编号：Z0011995/F3021430
 电话：0571-28132639
 邮箱：525108901@qq.com

品种	指标	频率	前值	现值	涨跌	历史区间	
焦炭	现货价格：天津港准一（元/吨）	日	1200	1200	0	（775， 2160）	
	现货价格：邢台准一出厂（元/吨）	日	1140	1140	0	（720， 2030）	
	现货价格：唐山准一到厂（元/吨）	日	1215	1215	0	/	
	期现价差：天津港（元/吨）	日	122.5	99.5	-23.00	（-267， 270）	
	月间价差：J1609-J1701（元/吨）	日	27	74.5	47.50	（361， -208）	
	比价：J1609/JM1609	日	1.742	1.765	0.023	（1.068， 1.660）	
	比价：J1701/JM1701	日	1.468	1.455	-0.013	（1.158， 1.560）	
	炼焦利润：河北（元/吨）	日	240.42	240.42	0.00	（-283， 285）	
	焦化厂开工率：（%）	大型	周	83	83	0	（64， 93）
		中型	周	69	69	0	（62， 89）
		小型	周	70	71	1	（60， 88）
	独立焦化厂焦炭库存（万吨）	周	23.00	20.89	-2.11	（17.86， 165.70）	
	港口焦炭库存四港（万吨）	周	286.0	293.1	7.1	（24.5， 380.6）	
	钢厂焦炭平均库存可用天数	周	7.0	7.0	0.0	（7， 20）	
仓单（手）	日	20	20	0	（0， 6530）		
焦煤	现货价格：京唐港澳洲（元/吨）	日	880	900	20	（610， 1300）	
	现货价格：普氏中挥发（美元/吨）	日	120.25	122.75	2.50	（75.25， 171）	
	期现价差：京唐港澳洲（元/吨）	日	37.00	9.00	-28.00	（-128， 221）	
	月间价差：JM1609-JM1701	日	-121.00	-109.00	12.00	（-174.5， 292）	
	港口焦煤库存六港（万吨）	周	197.0	187.8	-9.2	（182.2， 1384.6）	
	煤矿焦煤库存（万吨）	周	224	211.5	-12.5	/	
	钢厂焦煤库存（万吨）	周	14.92	14.70	-0.22		
	钢厂焦煤可用天数	周	12.71	12.84	0.13		
	独立焦化厂焦煤库存（万吨）	周	5.18	5.23	0.05		
	独立焦化厂焦煤可用天数	周	10.21	9.65	-0.56		
	焦煤仓单（手）	日	0	0	0	（0， 6600）	
小结	<p>焦炭：目前，焦炭市场仍显紧张，环保限产持续、焦炭供给端持续偏紧；低库存、高炉开工率企稳亦对焦价形成支撑。近日市场有消息称国家有放松煤矿生产工作日的计划，导致煤焦盘面出现较大幅度回调，但目前来看煤炭现货的供需格局仍偏紧，市场价格偏强，短期276工作日调整概率不大。消息面，宝钢湛江炼焦工程焦炉系统投产；唐山环保限产。操作上建议可依均线逢低试多。</p>						
	<p>焦煤：供给侧改革继续推进，6月炼焦煤产量3589万吨，同比下降19.17%；港口库存周环比有所下降，仍持续低位运行，煤矿库存持续回落。国内炼焦煤主流市场偏强运行，市场资源维持偏紧格局，对价格形成支撑。消息面，发改委：中煤协：煤企276个工作日政策短期难调，专项督查或加速去产能；央企去产能时间表设定：今年压减煤炭产能3182万吨。操作上建议回调买入。</p>						
<p>报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。</p>							