

盘面小幅回落 现货价格暂稳 (20140731)

◆ 行情回顾

(1) **铁矿石**: 今日铁矿港口现货持稳, 成交一般。普氏周四指数 95.25 跌 0.25, 新加坡掉期八月昨日 95.42, 跌 0.7。青岛港现货报价 640 元/吨持稳, 折合盘面 701 元/吨。受前期盘面涨势较好以及平台招标价格走高影响, 贸易商近期挺价意愿较强, 然而从实际现货成交来看, 下游采购心态较为谨慎短期, 供需格局无太大改善。本周末双台风将在我国东部沿海地区登陆, 对港口作业影响较大, 短期来看将对铁矿价格有一定支撑。预计铁矿价格仍将维持震荡, 建议投资者空单减持。

(2) **焦煤**: 今日国内炼焦煤市场弱势运行, 成交一般。澳洲中挥发硬焦煤到岸价105.5美元/吨下跌0.5, 折合盘面758, 日照港澳洲煤到港775元跌10元, 折合盘面750, 京唐港澳洲主焦煤905持稳。今日山西地区焦煤价格再次下调15-60元。基本面港口方面因进口下降库存有所回落, 但国内矿山供给仍处高位, 下游钢厂和焦化厂近期虽有补库, 但目前仍处于去库存阶段, 矿企销售压力大, 预计短期将维持弱势。盘面上今日9月合约贴水11, 1月合约升水近月47。建议投资者多1月空9月反套持有, 9月空单持有。

(3) **焦炭**: 今日国内焦炭市场现货价格总体持稳, 成交一般。唐山二级焦1065持稳, 太原准一级焦出厂含税925持稳, 天津港准一级焦1125持稳。山西介休焦化企业报价降20, 现准一级出厂含税报850-900元/吨, 钢厂采购方面, 凌钢二级焦下调20, 国丰准一级焦下调10。受上游炼焦煤价格前期价格下跌影响, 近期焦化厂开工小幅上升, 库存小幅增长, 钢厂由于利润尚可因此生产仍在高位, 对焦炭需求平稳, 港口方面由于出口不畅港口压力较大, 短期市场仍将维持当前弱市局面。盘面上今日1月合约升水9月95, 9月合约盘面小幅升水现货, 近月合约后期下行压力较大, 建议投资者9月空单持有, 买1抛9反套减仓持有。

(4) **钢材**: 钢材现货今日价格整体持稳。唐山方坯今日持稳报 2700 元/吨, 成交差。今日众多钢厂出台 7 月价格结算政策, 华东地区钢厂普遍下调 30-40 元, 华北整体持稳, 部分紧缺品牌价格略有上调。重点城市螺纹价格持稳, 上海三级螺纹报价 3060 元/吨持稳, 杭州 3180 持稳, 天津市场报价 3100 持稳, 北京 3060 持稳, 市场成交一般。当前, 全国各地高温天气对全国钢材市场消费影响较大, 尽管部分市场因现货资源紧缺而贸易商上调报价, 但工地受资金因素对钢材采购仍是按需为主且以低价资源优先。此外, 本周五第 12 号台风“娜基莉”即将登陆, 进一步影响贸易商出货, 短期市场难有较大起色。预期未来钢价仍将维持震荡, 盘面上建议投资者空单减持观望。

◆ 小结:

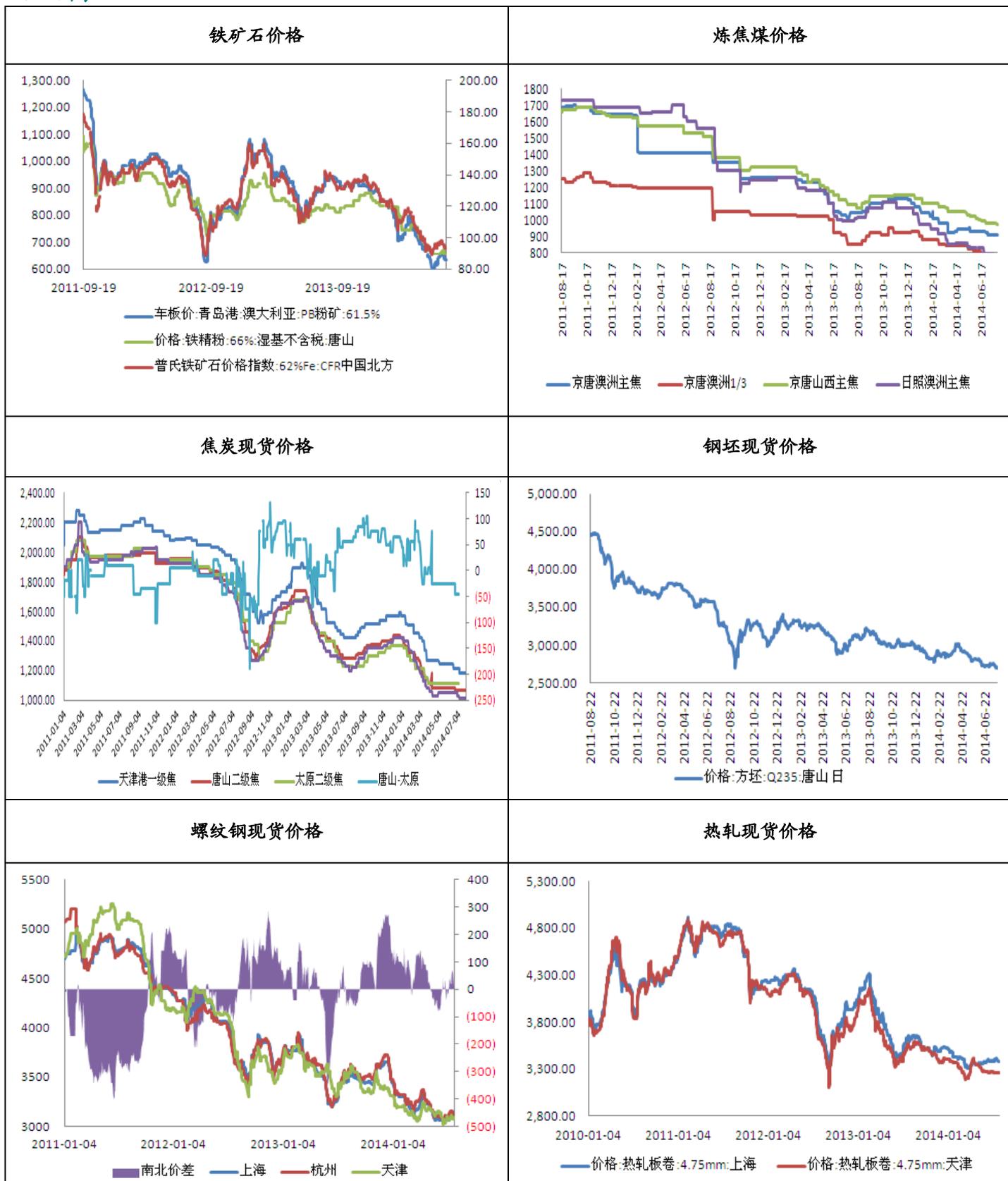
今日黑色盘面整体小幅回落, JM1501 合约跌幅较大, 收于 786, 跌 1.13%, 铁矿基本持稳, 01 合约涨 3 约 0.44%。钢市在平淡中度过了 7 月即将进入 8 月, 当前市场既有利空一面也有利多一面: 利多的是, 国内一二线城市陆续解绑房市, 对提振市场信心有莫大作用, 此外, 淘汰落后产能和环保的力度正逐渐加强, 预计后期会有更多的不合格钢厂退出市场, 对缓解供给有很大作用, 而利空的是, 8 月高温仍将继续影响下游工地消费, 钢厂由于利润不错因此重点钢厂预计仍将维持高位生产, 整个行业的资金状况也将进一步影响钢材的贸易流通, 抑制钢价起势。短期看, 即将登陆的双台风将对商户出货造成较大的影响, 短期国内钢市上下游仍将以盘整为主。操作上建议投资者铁矿空单减持, 焦煤 9 月空单持有, 多 1 空 9 持有, 焦炭 9 月逢高沽空, 多 1 空 9 减仓持有, 螺纹空单减持。

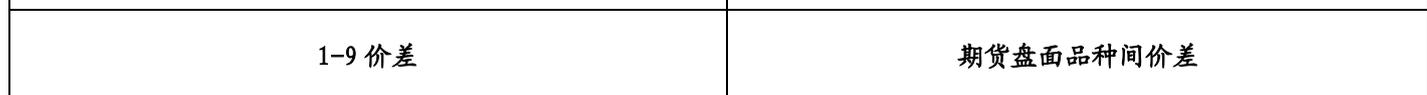
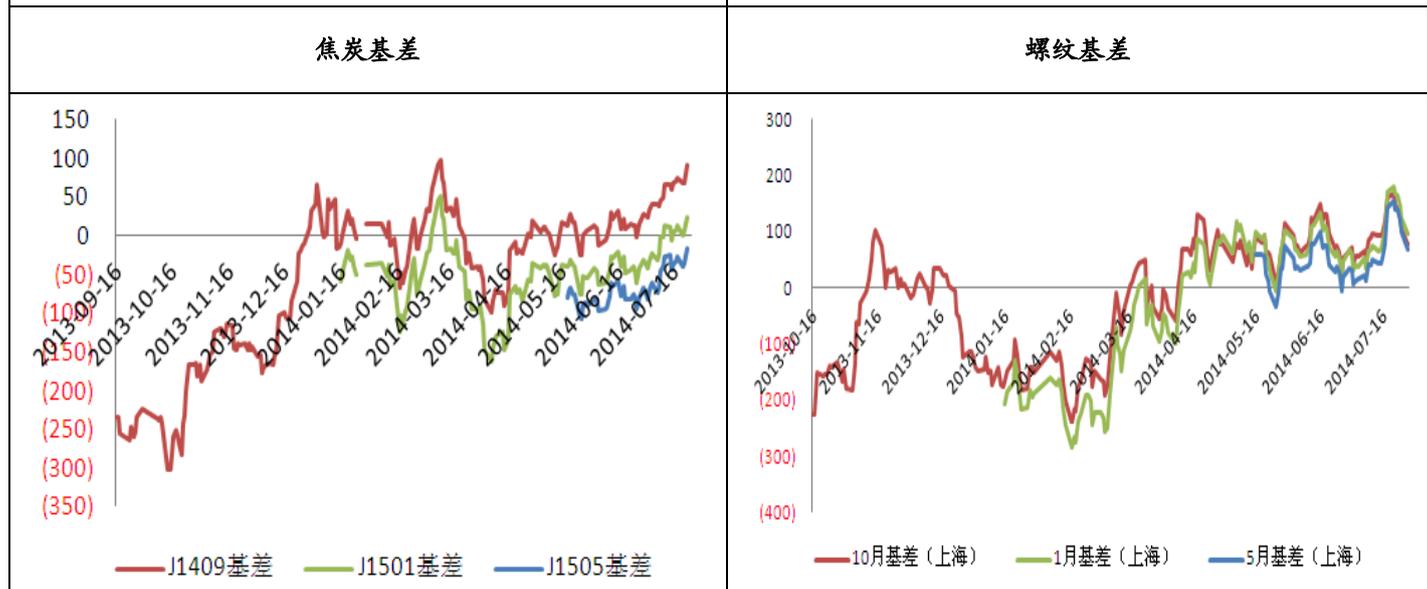
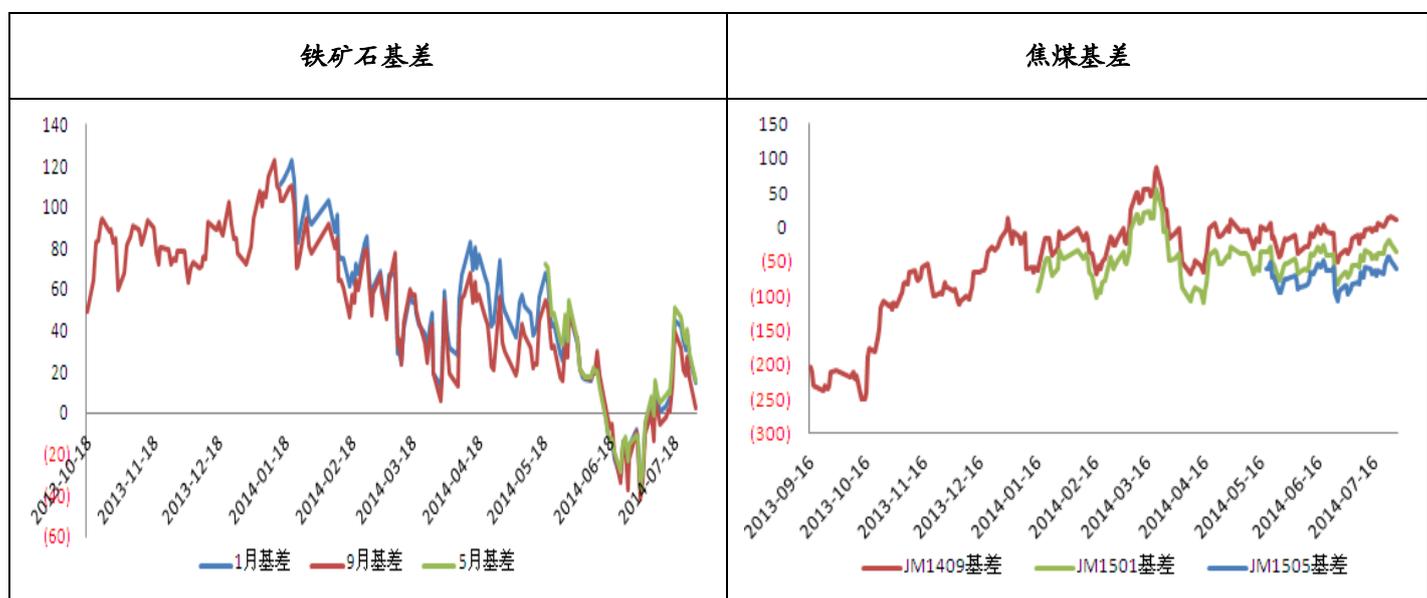
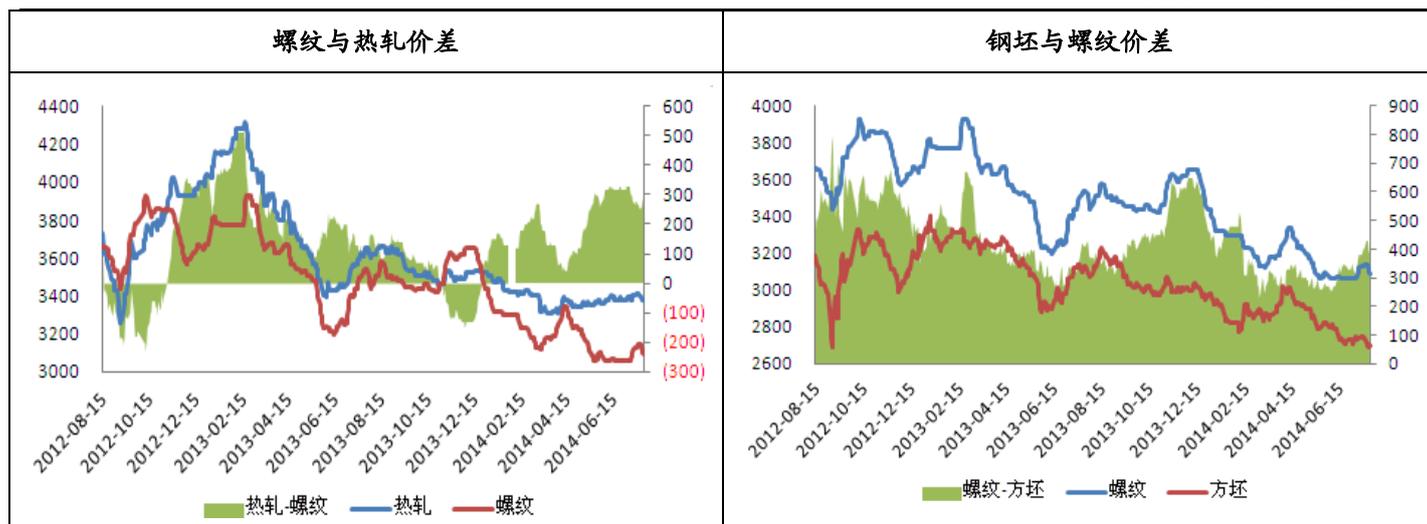
主流报价

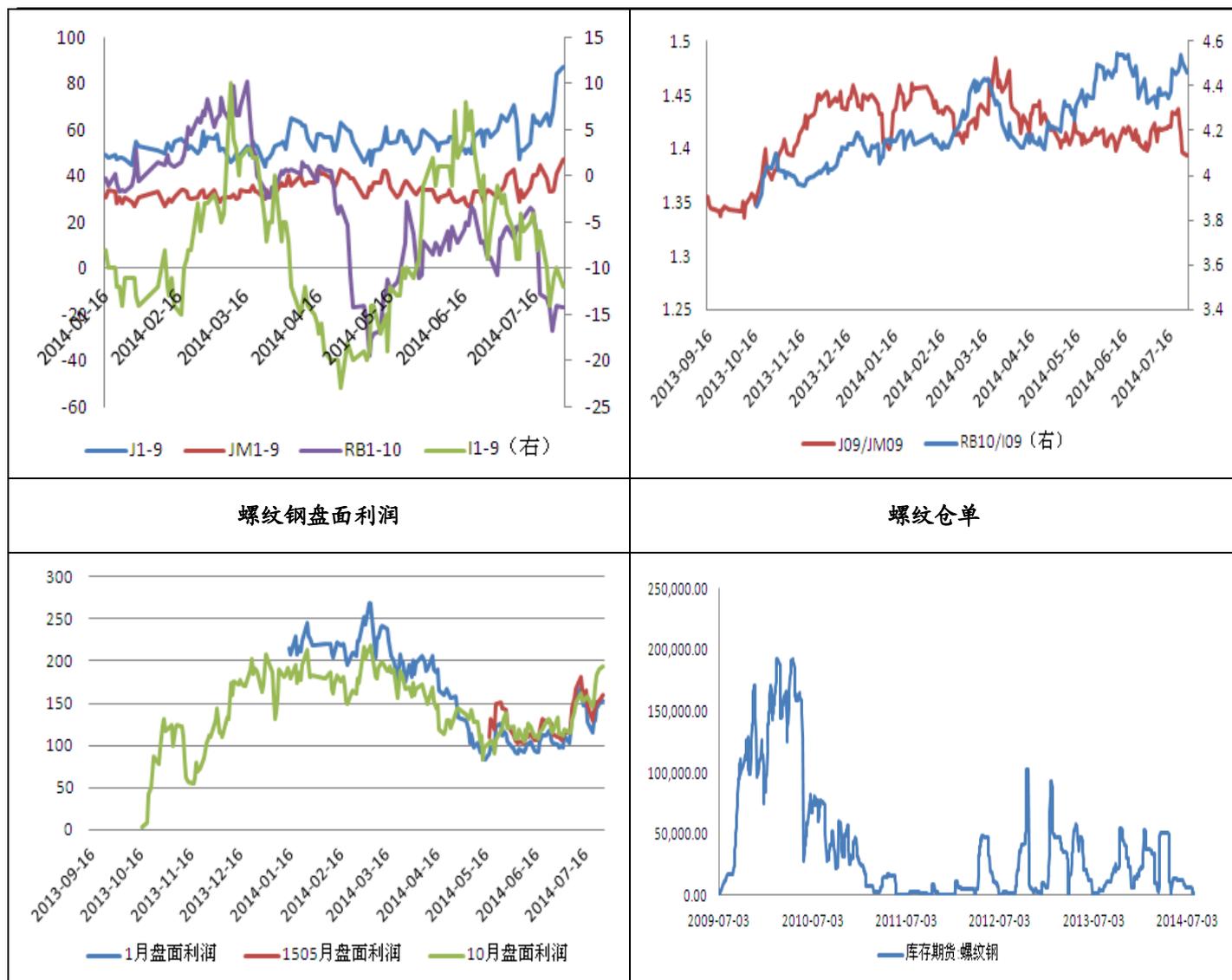
品种	最新报价	涨跌	品种	最新报价	涨跌
青岛港 61.5%PB 粉	640	0	唐山方坯	2700	0
铁矿石 62%普氏指数	95.25	-0.25	上海三级螺纹	3060	0
新加坡掉期 8 月 (上一交易日)	95.42	-0.7	杭州三级螺纹	3180	0
唐山焦煤出厂价	905	0	天津三级螺纹	3100	0
澳洲主焦煤库提价	905	0	上海 5.75 热轧	3430	0
日照港澳洲煤	775	-10	天津 5.75 热轧	3270	0

天津港准一级焦平仓价	1125	0	广西硅锰#6517	6400	0
唐山二级焦到厂价	1065	0	宁夏硅铁#72	5625	0

◆ 图表







撰写:

新湖期货研究所 黑色小组

电话: 0571-87782536

E-mail: fudelin@xhqh.net.cn

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。