钢矿早报 2020-3-4

信达期货 CINDA FUTURES

联系人：陈敏华
执业咨询号：Z0012670
电话：0571-28132639
chenminhua@cindasc.com

联系人：金成
执业编号：F3061509
电话：0571-28132639
jincheng@cindasc.com

联系人：李涛
执业编号：F3064172
电话：0571-28132639
litao@cindasc.com

品种	指标	频率	前值	现值	涨跌	涨跌幅	历史区间
螺纹钢	现货价格（折算）：上海（元/吨）	日	3474	3526	52	1.48%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3513	3523	10	0.29%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3040	3080	40	1.32%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-52	-105	-53	-100.61%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	272	239	-33	-12.06%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-361	-311	50	-13.85%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-575	-496	80	13.83%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	74.23	74.85	0.62	0.84%	（3.07，92.59）
	全国高炉开工率（%）	周	61.88	62.85	0.97	1.57%	（61.88， 96.8）
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	193.94	183.49	-10.45	-5.39%	（140， 200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1851.47	2134.15	282.68	15.27%	（1134.1， 1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	1133.45	1276.63	143.18	12.63%	（288.9， 970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	3200	5300	2100	65.63%	（2000， 50000）
	仓单(吨)	日	36326	36326	0	0.00	(0， 92176)
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	670.5	714.0	43.5	6.48%	
	期现价差（元/吨）	日	-17.54	-69.52	-52.0	-296.28%	(-164.52， 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	88.85	87.85	-1	-1.13%	(40， 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.6509	0.6539	0.0030	0.46%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	5.20	5.12	-0.08	-1.48%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	12.59	12.55	-0.04	-0.28%	（5.35，108.75）
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1275.20	1313.20	38.00	2.98%	（307.8，1565.4）
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	467.70	578.5	111	23.69%	（342.7，1047.13）
	北方六港到货量（万吨）	周	893.00	745	-148	-16.57%	（686.7， 1516.5）
	港口库存（万吨）	周	12394	12170.16	-224	-1.81%	(6654， 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	283.37	296.24	12.9	4.54%	（178.8，307.89）
	大中钢厂库存可用天数（天）	周	26.0	27.0	1.0	3.85%	(19， 37)
铁矿石期权	i2005-C-650 隐含波动率	日	19.92%	20.58%	0.66%		
	i2005-P-650 隐含波动率	日	23.25%	23.33%	0.08%		
	90天历史波动率	日	34.07%	34.15%	0.09%		

螺纹钢	3月3日，全国237家贸易商建材成交量10.15万吨，较前一交易日减少4.3万吨。基本面：建材成交量较上周增加明显，下游需求恢复超预期。螺纹钢库存持续增加，已经突破2000万吨，长流程钢厂仍然有利润，但是面临原料不足和库存过高的问题，后期螺纹钢产量将保持平稳，去库进度启动之后，对卷螺10合约利好程度将大于卷螺05合约。技术面：20日均线支撑明显。策略：做多卷螺10合约。
铁矿石	3月3日，港口铁矿石累计成交量87.25万吨，环比下降42.1%。巴西发货量回升明显，澳洲发货量小幅下降，受前期发货量偏低影响，目前到货量在历史低位，但是随着巴西和澳洲发货量回升明显，后期铁矿石到货量将逐步回升。钢厂和港口铁矿石库存都在历史低位，后期钢厂将按需补库，港口铁矿石无高企风险。技术面：高开低走，站稳20日均线。策略：观望为主。
铁矿石期权	无策略

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。