



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 钢矿早报 2020-5-14

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	3629	3629	0	0.00%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	3698	3698	0	0.00%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3140	3150	10	0.32%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-165	-165	0	0.00%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	435	423	-12	-2.80%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	-160	-186	-25	15.76%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-294	-294	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	76.07	78.08	2.01	2.64%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	69.06	69.75	0.69	1.00%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	201.20	205.17	3.97	1.97%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1472.82	1466.18	-6.64	-0.45%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	995.67	949.22	-46.45	-4.67%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	30300	32200	1900	6.27%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	24611	24316	-295	-0.01	(0, 92176)
		<b>建材每日成交量</b>	日	22.36	22.49	0.13	0.58%
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	727.1	735.8	8.7	1.20%	
	期现价差(元/吨)	日	-89.07	-90.26	-1.2	-1.34%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	90.15	91.15	1.00	1.11%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.6477	0.6468	-0.0008	-0.13%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	3.73	3.61	-0.12	-3.27%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	7.79	7.13	-0.66	-8.47%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1526.90	1324.00	-202.90	-13.29%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	526.60	461.8	-65	-12.31%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1000.00	1099	99	9.90%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	11398	11188.96	-209	-1.83%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	318.43	316.44	-2.0	-0.62%	(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)
		<b>港口铁矿石累计成交量</b>	日	115.0	171.2	56.2	48.87%
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	39.66%	39.70%	0.04%		
螺纹钢	<p><b>策略:</b> 多单离场。<b>技术面:</b> 站稳3400上方, 小幅振荡。<b>基本面:</b> 螺纹钢表观需求443万吨, 铁水从热卷向螺纹转移, 长流程螺纹产量明显加快, 建材成交量中高位, 长流程利润中性。废钢价格进一步涨价, 短流程钢厂亏损加大, 短流程产量小幅下降。</p>						
铁矿石	<p><b>策略:</b> 多单继续持有, 关注阶段性冲顶信号。<b>技术面:</b> 多头趋势明显, 冲击前期高点650。<b>基本面:</b> 经过3、4月份高发货量后, 海外铁矿石库存拐点向下, 预计5月份发货量难以达到4月份水平, 但5月份港口到货量应该和4月份相差不多, 在日均疏港量持续高位的情况下, 预计5月份港口库存仍将偏低运行。</p>						
铁矿石期权	无						

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。