



信达期货
CINDA FUTURES

钢矿早报 2020-5-26

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	3722	3701	-21	-0.55%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	3863	3832	-31	-0.80%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3270	3260	-10	-0.31%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-214	-201	13	5.91%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	452	425	-27	-5.87%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	-80	-70	10	-12.43%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-172	-172	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	77.91	78.53	0.62	0.80%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	70.44	70.44	0.00	0.00%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	205.17	208.04	2.87	1.40%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1466.18	1488.32	22.14	1.51%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	893.20	836.64	-56.56	-6.33%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	33400	30280	-3120	-9.34%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	18114	3302	-14812	-0.82	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	22.76	21.69	-1.07	-4.70%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	801.0	798.8	-2.2	-0.27%	
	期现价差(元/吨)	日	-84.48	-77.30	7.2	8.49%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	96.85	96.85	0.00	0.00%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.6567	0.6543	-0.0024	-0.36%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	4.78	4.54	-0.24	-5.04%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	8.12	8.19	0.07	0.92%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1324.00	1395.60	71.60	5.41%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	461.80	394.2	-68	-14.64%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1099.00	1037	-62	-5.64%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	11095	10926.08	-169	-1.52%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	300.61	308.14	7.5	2.50%	(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)
	港口铁矿石累计成交量	日	193.9	143.1	-50.8	-26.20%	
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	40.68%	40.71%	0.03%		
螺纹钢	<p>策略: 轻仓做空。技术面: 放量下跌, 震荡偏弱。基本面: 螺纹钢表观需求维持高位, 建材成交量回落明显, 铁水从热卷向螺纹转移, 钢坯轧线产能大幅增加, 螺纹钢产量超过历史峰值, 长流程利润中性。短流程钢厂亏损小幅缩小, 短流程产量小幅波动。库存下降速度保持较好水平, 预计未来库存下降速度将放缓。</p>						
铁矿石	<p>策略: 多头配置, 不宜追高。技术面: 成交放量, 持仓下降, 震荡偏强。基本面: 海外港口铁矿石库存下降, 巴西和澳洲发货量走低, 到货量维持4月份高位, 日均疏港量重回高水平, 预计港口库存小幅波动, 或仍将小幅下降。铁元素直接需求和间接需求强劲, 高炉产能以及铁水产量超过历史峰值, 五大钢材表观需求处于历史最高位。</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。