



信达期货
CINDA FUTURES

钢矿早报 2020-6-2

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	3711	3753	41	1.11%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	3853	3915	62	1.61%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3280	3310	30	0.91%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-132	-176	-43	-32.67%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	422	426	4	1.03%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	-43	-3	40	-94.05%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-119	-122	-3	-2.71%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	78.53	78.53	0.00	0.00%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	70.44	70.58	0.14	0.20%	(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	836.64	802.73	-33.91	-4.05%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	30280	33200	2920	9.64%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	3894	3894	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	30.43	27.21	-3.22	-10.58%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	798.8	833.6	34.8	4.35%	
	期现价差(元/吨)	日	-46.80	-81.09	-34.3	-73.25%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	100.90	100.5	-0.40	-0.40%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.6630	0.6670	0.0039	0.60%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	4.02	4.12	0.11	2.61%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	8.03	8.09	0.06	0.81%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1395.60	1491.30	95.70	6.86%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	394.20	634.2	240	60.88%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1037.00	1167	130	12.54%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	10926	10784.85	-141	-1.29%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	308.14	301.94	-6.2	-2.01%	(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	155.9	150.0	-5.9	-3.78%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	39.79%	39.66%	-0.12%		
螺纹钢	<p>策略: 轻仓做空。技术面: 区间箱体震荡。基本面: 预计6月份螺纹钢供需边际转弱。螺纹钢表观需求高位有所回落, 建材成交量再一次冲高; 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, 未来仍有上升空间, 长流程利润中性偏低; 短流程钢厂亏损小幅缩小, 短流程产量小幅波动; 去库速度拐点已到, 预计6月份表观需求将低于4-5月份。</p>						
铁矿石	<p>策略: 回调做多, 不建议追涨。技术面: 强势突破750后, 有所回调。基本面: 预计6月份巴西和澳洲铁矿石发货量环比增加, 铁矿石到港量环比小幅回落, 钢厂铁水产量小幅增产, 日均疏港量保持稳定, 因此港口铁矿石库存仍有小幅下降空间。铁矿石基本面偏强运行, 但目前基差已经提前修复, 预测6月份铁矿石期货合约走势偏强, 但上行空间不大。</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。