



信达期货
CINDA FUTURES

钢矿早报 2020-6-24

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	3742	3732	-10	-0.28%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	3966	3946	-21	-0.52%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3340	3340	0	0.00%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-122	-122	0	0.25%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	386	394	8	2.03%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	-88	-98	-10	11.31%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-60	-80	-20	-33.57%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	80.37	80.98	0.61	0.76%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	70.72	70.03	-0.69	-0.98%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	209.25	210.92	1.67	0.80%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1328.60	1382.20	53.60	4.03%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	758.34	755.52	-2.82	-0.37%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	30900	24800	-6100	-19.74%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	3894	1183	-2711	-0.70	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	20.63	20.55	-0.08	-0.39%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	857.5	840.1	-17.4	-2.03%	
	期现价差(元/吨)	日	-104.00	-83.11	20.9	20.09%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	101.50	101.5	0.00	0.00%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.6820	0.6921	0.0101	1.48%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	8.84	8.84	0.00	-0.06%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	20.08	19.56	-0.52	-2.57%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1582.80	1522.60	-60.20	-3.80%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	633.30	575.4	-58	-9.14%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	884.00	1289	405	45.81%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	10698	10617.16	-81	-0.75%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	296.30	310.29	14.0	4.72%	(178.8, 307.89)
	大中钢厂库存可用天数(天)	周	24.0	23.0	-1.0	-4.17%	(19, 37)
	港口铁矿石累计成交量	日	133.0	170.4	37.4	28.12%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	38.69%	37.97%	-0.72%		
钢材	<p>策略: 多单平仓, 观望。技术面: 窄幅震荡。螺纹钢: 需求不悲观, 6月份下游终端需求环比走弱明显, 赶工期强度明显下降, 但螺纹钢表观需求同比仍高于历史同期水平, 热卷表观需求尚可, 保持在历史同期区间。供给方面, 螺纹钢减量, 热卷增量: 近几周热卷产量增速明显, 螺纹有拐头向下的迹象。供给端的这种变化, 我们认为和下游需求有很大关联性。螺纹钢需求大头, 赶工期告一段落, 而热卷需求大头, 家电汽车需求正在走向复苏期。库存波动在合理区间, 受到赶工期走弱, 华东华南梅雨影响, 需求环比走弱, 而螺纹钢产量仍在高位, 因此螺纹钢总库存走平, 这周出现小幅累库, 但目前唐山钢坯库存仍在较低区间运行, 未出现明显累库。</p>						
铁矿石	<p>策略: 多单平仓, 观望。技术面: 窄幅震荡。基本面: 短期供给矛盾趋于缓和, 巴西和澳洲周均发货量2400万吨左右, 巴西发货量周均发货量600万吨左右。但是7月份开始, FMG和BHP财年结束后, 将进行大规模泊位检修。按照历史情况来看, 届时澳洲将出现200万吨-400万吨的发运量减量, 影响时间在2周左右。需求持续高位, 唐山限产影响不大, 日均铁水产量仍创新高, 日均疏港量重回310万吨高位。我们认为这种铁矿石高需求将持续。港口库存, 6月份港口铁矿石库存下降变缓, 预计7月份将以平稳运行为主, 最多出现小幅累库, 不会出现趋势性累库现象。</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。