钢矿早报 2020-6-30

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	3691	-31	-0.83%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3935	3935	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3320	3320	0	0.00%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-102	-139	-37	-36.47%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	328	328	0	0.00%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-146	-176	-30	20.50%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-90	-115	-25	-28.23%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	80.98	80.98	0.00	0.00%	（3.07，92.59）
	全国高炉开工率（%）	周	70.03	70.44	0.41	0.59%	（61.88，96.8）
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	210.92	214.23	3.31	1.57%	（140， 200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1382.20	1461.94	79.74	5.77%	（1134.1， 1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	755.52	767.89	12.37	1.64%	（288.9， 970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	24800	22500	-2300	-9.27%	（2000， 50000）
	仓单(吨）	日	5332	4741	-591	-0.11	(0， 92176)
	建材每日成交量	日	21.36	17.6	-3.76	-17.60%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	858.6	858.6	0.0	0.00%	
	期现价差（元/吨）	日	-87.59	-122.59	-35.0	-39.96%	(-164.52， 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	104.35	99.7	-4.65	-4.46%	(40， 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.6940	0.6861	-0.0079	-1.14%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	9.75	9.72	-0.02	-0.23%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	21.71	21.42	-0.30	-1.36%	（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	10617	10781.1	164	1.54%	(6654， 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	310.29	319.67	9.4	3.02%	（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	120.9	142.5	21.6	17.87%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	38.09%	39.32%	1.23%		

钢材	策略：观望。技术面：跌破20日均线，下方40日均线有支撑。基本面：7、8 两月整体情况已逐渐趋近于去年，高产量高库存下面临需求的季节性回落。尽管短期市场情绪乐观支撑钢价运行，但随着钢厂厂内库存压力的逐步增加，压力向终端转移后将导致钢价逐步下移，对后期的螺纹钢走势保持震荡偏弱观点。相对而言，热卷的基本面较好，需求也保持在较高水平运行，走势将继续强于螺纹。
铁矿石	策略：观望。技术面：跌破20日均线，下方40日均线有支撑。基本面：澳洲财年即将结束，FMG 和 BHP 发货量将明显回落，7月中上旬，供给端格局为低发货量和高到港量。需求持续高位，本周港口铁矿石库存出现小幅累库，预计7 月份港口库存平稳运行为主，将出现小幅累库现象，但是幅度有限。供给端扰动逐渐减弱，钢厂维持高需求，铁矿石高估值仍受当前基本面支撑，价格为震荡为主。
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。