钢矿早报 2020-7-8

信达期货 CINDA FUTURES

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	3680	3691	10	0.28%	
	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	3330	3350	20	0.60%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-62	-57	6	9.12%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	350	323	-28	-7.94%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-174	-174	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-150	-140	10	6.66%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	80.98	79.75	-1.23	-1.52%	（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	214.23	214.21	-0.02	-0.01%	（140， 200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1461.94	1361.55	-100.39	-6.87%	（1134.1，1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	767.89	797.3	29.41	3.83%	（288.9，970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	22500	31200	8700	38.67%	（2000， 50000）
	仓单(吨)	日	6515	6515	0	0.00	(0， 92176)
	建材每日成交量	日	24.23	25.51	1.28	5.28%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	844.5	861.8	17.4	2.06%	
	期现价差（元/吨）	日	-93.96	-94.85	-0.9	-0.95%	(-164.52， 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	101.60	101.6	0.00	0.00%	(40， 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.6945	0.6974	0.0029	0.42%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	10.72	13.37	2.64	24.64%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	20.75	21.96	1.21	5.81%	（5.35，108.75）
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1497.20	1381.10	-116.10	-7.75%	（307.8，1565.4）
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	795.50	682	-114	-14.27%	（342.7，1047.13）
	北方六港到货量（万吨）	周	1260.00	1245	-15	-1.19%	（686.7， 1516.5）
	港口库存（万吨）	周	10781	10808.75	28	0.26%	(6654，16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	319.67	315.38	-4.3	-1.34%	（178.8，307.89）
	大中钢厂库存可用天数（天）	周	24.0	156.3	132.3	551.25%	(19， 37)
	港口铁矿石累计成交量	日	109.0	130.7	21.7	19.91%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	29.30%	28.98%	-0.31%		

钢材	策略：螺纹01合约多单继续持有。技术面：重回3600上方。基本面：弱现实，强预期，未来期现结构可能将出现升水。螺纹钢供强需弱，但是这种结构即将发生转换，高频数据建材成交量回升明显，市场关注7月份唐山限产以及雨季过后下游需求回暖程度。热卷供需两强，产量回升较快，下游需求保持平稳，短期矛盾不突出。做多01合约核心逻辑在于，预判下半年终端需求强劲，钢材供给中性，特别是制造业回暖，缓解螺纹钢供给压力。
铁矿石	策略：铁矿石01合约多单继续持有。技术面：重回770。基本面：发货量环比走弱，到港量高位，疏港量和铁水产量高位运行，港口粉矿继续下降。做多01合约核心逻辑在于，预判下半年终端需求强劲，铁水产量维持高位，铁矿石供给中性，港口主流粉矿不会趋势积累。
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。