



钢矿早报 2020-7-10

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	3742	21	0.55%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3966	3966	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3370	3390	20	0.59%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-20	-16	3	17.21%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	362	351	-10	-2.88%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-134	-126	7	-5.50%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-173	-173	0	0.00%	
	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	214.21	214.21	0.00	0.00%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1361.55	1361.55	0.00	0.00%	(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	7699	10364	2665	0.35	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	26.05	22.15	-3.9	-14.97%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	873.8	880.3	6.5	0.75%	
	期现价差（元/吨）	日	-85.80	-91.33	-5.5	-6.44%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	106.90	107.05	0.15	0.14%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.6945	0.6983	0.0038	0.55%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	10.36	9.25	-1.11	-10.72%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	21.16	19.64	-1.52	-7.18%	(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	164.0	153.0	-11.0	-6.71%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	29.24%	29.02%	-0.22%		

钢材	策略：螺纹01合约多单继续持有。技术面：多头排列。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：多头排列。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。