



钢矿早报 2020-7-20

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	3753	3742	-10	-0.27%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3977	3977	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3410	3410	0	0.00%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-50	-16	33	67.19%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	319	327	9	2.73%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-154	-164	-10	6.48%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-227	-227	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	81.60	81.60	0.00	0.00%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率（%）	周	70.03	69.89	-0.14	-0.20%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	214.21	213.07	-1.14	-0.53%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1361.55	1361.59	0.04	0.00%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存（万吨）	周	817.07	841.52	24.45	2.99%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量（吨）	周	27800	28900	1100	3.96%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	14812	14812	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	17.35	20.8	3.45	19.88%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	922.7	916.2	-6.5	-0.71%	
	期现价差（元/吨）	日	-96.22	-90.20	6.0	6.26%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	110.35	110.45	0.10	0.09%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7005	0.6974	-0.0031	-0.45%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	7.86	7.93	0.06	0.80%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	18.03	18.07	0.05	0.25%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量（至中国,万吨）	周	1381.10	1366.00	-15.10	-1.09%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	682.00	590.9	-91	-13.36%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量（万吨）	周	1245.00	1343	98	7.87%	(686.7, 1516.5)
	港口库存（万吨）	周	10878	11047.44	169	1.56%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	315.98	310.59	-5.4	-1.71%	(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	163.7	131.8	-31.9	-19.49%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	30.32%	30.33%	0.01%		
钢材	策略：螺纹热卷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波动较大，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：730-740之间开始建仓做多铁矿石2101合约。技术面：多头排列，09合约持仓量已经开始持续下降，01合约持仓量增加明显，从持仓量变化趋势来看，有利于做多铁矿石2101合约。。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。