钢矿早报 2020-7-21

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	3742	3753	10	0.28%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3977	3956	-21	-0.52%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3410	3380	-30	-0.88%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-16	-52	-35	-217.05%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	327	311	-17	-5.05%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-164	-154	10	-6.08%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-227	-209	18	7.91%	
	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	11547	-3265	-0.22	(0，92176)
	建材每日成交量	日	20.8	19.65	-1.15	-5.53%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	916.2	919.5	3.3	0.36%	
	期现价差（元/吨）	日	-90.20	-102.46	-12.3	-13.59%	(-164.52，40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	110.45	109.5	-0.95	-0.86%	(40，160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.6974	0.6999	0.0025	0.36%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	7.93	8.13	0.21	2.59%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	18.07	18.30	0.23	1.25%	（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	131.8	168.5	36.7	27.85%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	30.33%	30.45%	0.12%		

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。