



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 钢矿早报 2020-7-28

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	3763	3753	-10	-0.27%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	3997	3977	-21	-0.52%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3420	3390	-30	-0.88%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-16	-30	-14	-86.18%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	350	347	-3	-0.75%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	-144	-154	-10	6.93%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-207	-201	5	2.56%	
	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	69.89	70.17	0.28	0.40%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	213.07	213.84	0.77	0.36%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1361.59	1438.18	76.59	5.63%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	841.52	854.7	13.18	1.57%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	28900	27960	-940	-3.25%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	7996	7996	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	18.34	19.3	0.96	5.23%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	936.8	926.0	-10.9	-1.16%	
	期现价差(元/吨)	日	-109.35	-111.48	-2.1	-1.95%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	109.55	109.55	0.00	0.00%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7103	0.7093	-0.0009	-0.13%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	6.34	6.01	-0.33	-5.16%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	16.00	15.80	-0.20	-1.25%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1366.00	1488.80	122.80	8.99%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	590.90	561.8	-29	-4.92%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1343.00	1510	167	12.43%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	11047	11325.13	278	2.51%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	310.59	280.35	-30.2	-9.74%	(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	159.5	157.2	-2.3	-1.44%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	30.17%	30.35%	0.18%		
钢材	<p><b>策略:</b> 螺纹热卷01合约多单继续持有。<b>技术面:</b> 多头排列。<b>基本面:</b> 弱现实, 强预期, 期现结构将出现平水或者升水。螺纹钢供强需弱, 这种结构可能发生在7月份至8月份初期, <b>高频数据建材成交量波动较大</b>, 市场关注雨季过后下游需求回暖程度。热卷供需两强, 产量偏高, 下游需求中性, <b>螺纹钢主力合约可能面临回调</b>。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。</p>						
铁矿石	<p><b>策略:</b> 铁矿石2101合约观望。<b>技术面:</b> 多头排列, 短期窄幅波动。<b>基本面:</b> 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。<b>近期铁矿石走势手其金融属性影响较强, 市场参与者需要重点关注。</b></p>						
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。