钢矿早报 2020-8-26

信达期货 CINDA FUTURES

联系人：臧加利
执业咨询号：Z0015613
电话：18616219409
zangjiali@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	3814	3825	10	0.27%	
	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	3410	3410	0	0.00%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-33	-52	-18	-54.76%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	82	93	10	12.71%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-107	-107	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-292	-292	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	82.21	82.21	0.00	0.00%	（3.07，92.59）
	全国高炉开工率（%）	周	71.27	71.13	-0.14	-0.20%	（61.88，96.8）
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	217.24	215.34	-1.90	-0.87%	（140， 200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1313.14	1399.16	86.02	6.55%	（1134.1，1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	858.60	866.82	8.22	0.96%	（288.9，970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	27900	27500	-400	-1.43%	（2000， 50000）
	仓单(吨)	日	54984	55579	595	0.01	(0，92176)
	建材每日成交量	日	24.21	19.91	-4.3	-17.76%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1045.5	1039.0	-6.5	-0.62%	
	期现价差（元/吨）	日	-213.04	-225.52	-12.5	-5.86%	(-164.52，40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	124.45	121.5	-2.95	-2.37%	(40，160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7166	0.7164	-0.0002	-0.03%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	7.23	7.61	0.37	5.16%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	17.12	17.17	0.05	0.29%	（5.35，108.75）
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1420.40	1518.80	98.40	6.93%	（307.8，1565.4）
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	757.90	682.8	-75	-9.91%	（342.7，1047.13）
	北方六港到货量（万吨）	周	1330.00	1378.2	48	3.62%	（686.7， 1516.5）
	港口库存（万吨）	周	11323	11241.72	-81	-0.72%	(6654，16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	328.62	327.36	-1.3	-0.38%	（178.8，307.89）
	大中钢厂库存可用天数（天）	周	24.0	24.0	0.0	0.00%	(19，37)
	港口铁矿石累计成交量	日	131.0	116.0	-15.0	-11.45%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	32.74%	32.84%	0.11%		

钢材

策略：多热卷01合约空螺纹钢01合约。技术面：多头排列。基本面：弱现实，强预期，华东期现结构将出现平水或者升水。目前螺纹钢供强需弱，这种结构已经开始逐步转变，**高频数据建材成交量波动较大**，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，下游需求高位.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。近期螺纹钢表观需求偏弱，热卷表观需求偏强。

铁矿石

策略：回调企稳做多。技术面：短期回调。基本面：发货量较上半年走弱，到港量高位，疏港量和铁水产量高位运行，港口粉矿库存低位。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。近期铁矿石走势受到金融属性影响较强，市场参与者需要重点关注。

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。