钢矿早报 2020-9-1

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	3856	41	1.08%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3925	3946	21	0.53%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3410	3460	50	1.47%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-80	-77	4	4.68%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	114	129	15	12.98%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-145	-105	40	-27.59%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-302	-282	20	6.62%	
	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	71.13	70.99	-0.14	-0.20%	（61.88，96.8）
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	215.34	216.10	0.76	0.35%	（140， 200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1399.16	1372.51	-26.65	-1.90%	（1134.1，1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	866.82	878.08	11.26	1.30%	（288.9，970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	28600	26400	-2200	-7.69%	（2000， 50000）
	仓单(吨)	日	59160	69797	10637	0.18	(0， 92176)
	建材每日成交量	日	24.38	26.79	2.41	9.89%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1019.5	1022.7	3.3	0.32%	
	期现价差（元/吨）	日	-186.96	-178.72	8.2	4.41%	(-164.52， 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	123.25	123.25	0.00	0.00%	(40， 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7258	0.7358	0.0101	1.39%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	8.25	8.11	-0.15	-1.76%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	18.32	18.25	-0.07	-0.41%	（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	11242	11310.48	69	0.61%	(6654， 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	327.36	310.66	-16.7	-5.10%	（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	161.0	166.0	5.0	3.11%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	31.98%	31.63%	-0.35%		

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：铁矿石供需两旺，铁水产量、疏港量、到港量高位运行，港口总库存区间窄幅波动，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，期货高贴水。注意短期终端需求回升速度较慢，带来的铁矿石回调压力。

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。