



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 钢矿早报 2020-9-17

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	3856	3835	-21	-0.53%	
	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	3420	3390	-30	-0.88%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-264	-260	4	1.37%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	81	90	9	10.67%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	-118	-125	-7	6.25%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-343	-305	38	11.07%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	82.21	81.60	-0.61	-0.74%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	70.72	70.17	-0.55	-0.78%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	216.10	216.02	-0.08	-0.04%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1372.51	1236.96	-135.55	-9.88%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	891.62	893.58	1.96	0.22%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	31300	29800	-1500	-4.79%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	99664	99664	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	18.67	18.72	0.05	0.27%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	1030.3	1021.6	-8.7	-0.84%	
	期现价差(元/吨)	日	-202.83	-225.13	-22.3	-11.00%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	128.55	128.55	0.00	0.00%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7282	0.7296	0.0014	0.20%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	7.37	7.33	-0.04	-0.56%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	15.96	16.16	0.21	1.28%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1203.70	1358.90	155.20	12.89%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	692.00	799.7	108	15.56%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1298.00	1312.3	14	1.10%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	11374	11456.45	82	0.72%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	325.55	313.83	-11.7	-3.60%	(178.8, 307.89)
	大中钢厂库存可用天数(天)	周	25.0	24.0	-1.0	-4.00%	(19, 37)
	港口铁矿石累计成交量	日	164.0	153.0	-11.0	-6.71%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	29.87%	30.64%	0.77%		
钢材	<p><b>策略:</b> 观望。<b>技术面:</b> 短期回调。<b>基本面:</b> 弱现实, 强预期, 华东期现结构小幅贴水。螺纹钢供给边际转弱, 需求边际转好, 高频数据建材成交量高位波动, 市场关注金九银十需求强度。热卷供需两强, 产量偏高, 下游需求高位, 但近期边际转弱。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> 观望。<b>技术面:</b> 破位下跌。<b>基本面:</b> 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。</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。