钢矿早报 2020-9-18

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	3835	3835	0	0.00%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	3935	3925	-10	-0.26%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3390	3370	-20	-0.59%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-260	-258	2	0.77%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	90	127	37	40.98%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	-125	-125	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-305	-315	-10	-3.28%	
	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	1021.6	993.4	-28.3	-2.77%	
	期现价差（元/吨）	日	-225.13	-203.37	21.8	9.67%	(-164.52，40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	124.30	122.05	-2.25	-1.81%	(40，160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7296	0.7296	0.0000	0.00%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	7.33	7.17	-0.16	-2.17%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	16.16	16.22	0.05	0.34%	（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	30.64%	30.68%	0.04%		

钢材

策略：螺纹钢2101合约3500-3550之间逢低多。技术面：破位下跌。基本面：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中性，钢厂减产。风险点：目前钢厂仍未减产，库存高位。

铁矿石

策略：铁矿石850以上，逢高空。技术面：破位下跌。基本面：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。中长线做空01合约核心逻辑在于，预判下半年螺纹钢终端需求不及预期，表观需求小于420万吨，钢厂减产，港口总库存和主流粉矿趋势累库。风险点：目前钢厂仍未减产，铁矿石需求暂时强劲，期货高贴水。

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。