



联系人：臧加利
执业咨询号：Z0015613
从业资格号：F3049542
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	3925	3925	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3370	3380	10	0.30%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-258	-232	26	10.08%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	127	125	-2	-1.37%	(-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	-315	-315	0	0.00%	
	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	893.58	881.1	-12.48	-1.40%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量（吨）	周	29800	28600	-1200	-4.03%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	99664	99664	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	21.22	23.69	2.47	11.64%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	993.4	996.6	3.3	0.33%	
	期现价差（元/吨）	日	-203.37	-193.63	9.7	4.79%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	122.05	125.2	3.15	2.58%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7296	0.7315	0.0019	0.26%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	7.17	7.03	-0.14	-1.97%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	16.22	16.26	0.04	0.25%	(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	11456	11492.81	36	0.32%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	313.83	317.60	3.8	1.20%	(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	30.68%	30.64%	-0.04%		

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。

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。

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。