



**信达期货**  
CINDA FUTURES

## 钢矿早报 2020-11-12

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: 方家驹  
执业编号: F3066474  
电话: 0571-28132639  
fangjiaju@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	4258	4258	0	0.00%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	4224	4214	-10	-0.24%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3580	3580	0	0.00%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-432	-415	17	3.94%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	402	375	-27	-6.81%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	285	285	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-88	-98	-10	-11.38%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	79.14	79.75	0.61	0.77%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	67.82	67.13	-0.69	-1.02%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	217.33	215.66	-1.67	-0.77%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1368.97	1214.78	-154.19	-11.26%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	674.72	614.13	-60.59	-8.98%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	31600	33100	1500	4.75%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	4751	4751	0	0.00	(0, 92176)
		<b>建材每日成交量</b>	日	19.87	19.63	-0.24	-1.21%
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	942.3	953.2	10.9	1.15%	
	期现价差(元/吨)	日	-116.78	-115.15	1.6	1.40%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	123.30	124.9	1.60	1.30%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7280	0.7285	0.0005	0.07%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	7.11	7.09	-0.02	-0.25%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	14.38	14.46	0.07	0.52%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1409.00	1174.60	-234.40	-16.64%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	792.10	504.8	-287	-36.27%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1366.50	1296.7	-70	-5.11%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	12763	12811.5	48	0.38%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	313.06	319.86	6.8	2.17%	(178.8, 307.89)
	大中钢厂库存可用天数(天)	周	29.0	24.0	-5.0	-17.24%	(19, 37)
		<b>港口铁矿石累计成交量</b>	日	131.0	137.0	6.0	4.58%
铁矿石期权	90天历史波动率	日	28.89%	25.50%	-3.39%		
钢材	<p><b>策略:</b> 多单持有。<b>技术面:</b> 震荡向上。<b>基本面:</b> 驱动向上, 估值中性偏高, 期货贴水中性; 螺纹钢供给稳定, 需求高位运行, 供需驱动较好, 进口钢铁资源影响弱化, 去库加快。热卷供需转好, 产量季节性下滑, 下游需求高位。<b>关注点:</b> 终端需求强度, 库存去化斜率。</p>						
铁矿石	<p><b>策略:</b> 观望。<b>技术面:</b> boll通道上轨附近。<b>基本面:</b> 驱动向下, 估值高位, 期货高贴水; 铁水产量下降, 疏港量小幅下降, 到港量高位运行, 港口总库存上升, 港口粉矿库存有所累积。<b>关注点:</b> 日均铁水产量, 终端需求强度, 铁矿发运量, 钢厂补库。</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。