



信达期货
CINDA FUTURES

钢矿早报 2020-12-16

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	4299	4289	-10	-0.24%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	4121	4121	0	0.00%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	3640	3650	10	0.27%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-311	-216	95	30.65%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	-50	-12	38	-76.12%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	325	315	-10	-3.08%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	-188	-188	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	80.37	80.37	0.00	0.00%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	66.85	66.57	-0.28	-0.42%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	211.34	210.57	-0.77	-0.36%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1256.98	1137.21	-119.77	-9.53%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	426.50	396.11	-30.39	-7.13%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	23700	29600	5900	24.89%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	1500	1500	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	19.44	22.99	3.55	18.26%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	1130.3	1109.7	-20.7	-1.83%	
	期现价差(元/吨)	日	-164.33	-115.67	48.7	29.61%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	154.50	155.75	1.25	0.81%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7548	0.7534	-0.0014	-0.19%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	6.99	6.91	-0.08	-1.17%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	13.07	13.67	0.60	4.59%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1312.70	1341.70	29.00	2.21%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	565.90	634	68	12.03%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	983.10	1138.6	156	15.82%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	12447	12203.2	-243	-1.96%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	319.11	306.15	-13.0	-4.06%	(178.8, 307.89)
	大中钢厂库存可用天数(天)	周	26.0	26.0	0.0	0.00%	(19, 37)
	港口铁矿石累计成交量	日	102.0	169.0	67.0	65.69%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	30.46%	30.83%	0.37%		
钢材	<p>策略: 观望。技术面: 高位震荡。基本面: 螺纹绝对驱动边际向下, 但整个绝对驱动较好, 期现货估值偏高, 期货贴水较高; 螺纹钢供给稳定, 需求环比下降、同比持平, 进口钢铁资源影响弱化, 去库加快。热卷供需两旺, 产量季节性回升, 下游需求高位。关注点: 终端需求同比强度, 库存去化斜率。政策面: 骆铁军表示, 据反映, 力拓近期通过平台连续高溢价成交, 涨幅超出企业预期, 现有定价机制不合理, 供需双方须研究、建立新的定价机制, 而不是遵循现在的不利于上下游长期健康发展的定价机制。力拓表示, 目前的铁矿石需求较为强劲, 非常理解价格不稳定给终端用户带来的挑战, 愿意和需求方一起对现有的定价机制进行优化和完善。</p>						
铁矿石	<p>策略: 观望。技术面: 高位震荡。基本面: 驱动逐渐向上, 估值高位, 期货贴水中性。铁水产量高位稳定, 发货量高点下移, 到港量继续下降, 疏港量高位, 港口总库存小幅下降, 港口粉矿库存低位平稳运行。关注点: 日均铁水产量, 终端需求强度, 铁矿发运量, 钢厂补库。政策面: “澳大利亚议会委员会出于保护土著居民遗产遗址, 建议西澳州加强铁矿石开采管理”的新闻, 力拓强调, 该建议并不会对当前的在建项目产生影响, 如建议获批或将增加未来新建项目的审批流程, 但并不是有些媒体解读的“暂停所铁矿石开采项目”。</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。