钢矿早报 2021-1-12

信达期货 CINDA FUTURES

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	4629	4598	-31	-0.67%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	4399	4389	-10	-0.23%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3800	3810	10	0.26%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-142	-250	-108	-76.18%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	-97	-111	-13	13.86%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	645	615	-30	-4.65%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	82	72	-10	12.18%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	78.53	77.30	-1.23	-1.57%	（3.07，92.59）
	全国高炉开工率（%）	周	67.54	66.85	-0.69	-1.02%	（61.88，96.8）
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	220.16	216.29	-3.87	-1.76%	（140，200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1305.05	1162.11	-142.94	-10.95%	（1134.1，1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	363.87	395.58	31.71	8.71%	（288.9，970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	21500	18600	-2900	-13.49%	（2000，50000）
	仓单(吨)	日	50501	53212	2711	0.05	(0，92176)
	建材每日成交量	日	15.52	14.9	-0.62	-3.99%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1243.4	1243.4	0.0	0.00%	
	期现价差（元/吨）	日	-176.37	-197.37	-21.0	-11.91%	(-164.52，40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	171.75	171.1	-0.65	-0.38%	(40，160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7769	0.7736	-0.0033	-0.42%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	8.85	9.34	0.49	5.55%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	15.69	17.33	1.65	10.49%	（5.35，108.75）
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1705.20	1582.60	-122.60	-7.19%	（307.8，1565.4）
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	733.40	760.6	27	3.71%	（342.7，1047.13）
	北方六港到货量（万吨）	周	953.50	1011.7	58	6.10%	（686.7，1516.5）
	港口库存（万吨）	周	12416	12267.2	-149	-1.20%	(6654，16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	280.10	302.26	22.2	7.91%	（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	160.0	122.0	-38.0	-23.75%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	37.49%	37.79%	0.30%		

钢材	策略：观望。技术面：高位宽幅震荡。基本面：近期受到寒潮影响，螺纹钢需求季节性转弱，整个螺纹绝对驱动边际向下。由于之前螺纹钢盘面价格大幅上涨，导致螺纹钢01合约盘面价格过高，加上敬业钢厂的螺纹钢价格相对较低，上周螺纹钢注册仓单量大幅增加，从而对螺纹钢01合约价格形成了一定的压制。目前价格结构方面，螺纹钢1月合约贴水于5月合约。短期热卷供需转弱，迎来库存拐点，同时绝对价格过高，钢厂接新订单略乏力，同时热卷注册仓单也大幅增加。关注点：累库进度。消息面：唐山市政府在执行《唐山市2020-2021年秋冬季空气质量强化保障方案》基础上，自1月10日20时开始采取加严管控措施，解除时间另行通知。
铁矿石	策略：观望。技术面：高位震荡偏弱。基本面：近期受到国内外钢铁需求旺盛局面的影响，铁矿石价格大幅上涨，但在铁矿高价格的抑制下，钢厂的冬季补库规模较往年要小，同时钢厂加大了对高品矿的采购力度。短期铁矿石供给量回升明显，同时钢材价格面临回调压力，因此铁矿石价格以高位震荡为主，不排除下杀高估值的可能性，然后铁矿现货补跌，钢厂开始规模性后，期现价格企稳。关注点：钢厂补库强度。消息面：无。
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。