



钢矿早报|2021-1-13

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
fangjia.ju@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	4598	4515	-82	-1.79%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	4389	4389	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3810	3810	0	0.00%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-250	-188	61	24.60%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	-111	-114	-3	3.14%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	615	535	-80	-13.01%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	72	72	0	0.00%	
	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	53212	76686	23474	0.44	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	14.9	13.34	-1.56	-10.47%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1243.4	1240.1	-3.3	-0.26%	
	期现价差（元/吨）	日	-197.37	-191.11	6.3	3.17%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	171.10	171.35	0.25	0.15%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7736	0.7705	-0.0031	-0.40%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	9.34	9.99	0.65	6.96%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	17.33	19.28	1.95	11.22%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量（至中国, 万吨）	周	1582.60	1356.80	-225.80	-14.27%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	760.60	453.3	-307	-40.40%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量（万吨）	周	1011.70	1155.7	144	14.23%	(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	122.0	163.7	41.7	34.18%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	37.79%	37.74%	-0.06%		
钢材	策略：观望。技术面：高位宽幅震荡。基本面：近期受寒潮影响，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。进出口：根据Mysteel调研，自11月开始，钢材海外进口询单开始大规模增加，中国进口报盘也开始与中国内贸价格出现倒挂。预计12月份的出口量较11月数据或将继续增加，而1-2月热卷出口量环比或将仍有进一步增长空间，出现大幅度的提高。						
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。