



信达期货
CINDA FUTURES

钢矿早报 2021-1-15

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	4474	4443	-31	-0.69%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	4358	4348	-10	-0.24%	
	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	-181	-149	32	17.62%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	-114	-199	-85	74.64%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	495	465	-30	-6.06%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	42	32	-10	23.74%	
	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	95031	109010	13979	0.15	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	12.78	12.74	-0.04	-0.31%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1248.8	1240.1	-8.7	-0.70%	
	期现价差（元/吨）	日	-214.80	-185.11	29.7	13.82%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	169.00	171.45	2.45	1.45%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7761	0.7741	-0.0020	-0.26%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费：西澳到青岛（美元/吨）	日	10.51	10.23	-0.28	-2.70%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费：巴西图巴朗-青岛（美元/吨）	日	20.93	20.58	-0.35	-1.65%	(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	133.0	128.0	-5.0	-3.76%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	37.92%	38.03%	0.11%		
钢材	<p>策略：观望。技术面：高位宽幅震荡。基本面：螺纹钢需求季节性转弱，驱动边际向下，估值历史高位。加上敬业钢厂的螺纹钢价格相对较低，螺纹钢注册仓单量大幅增加，从而对螺纹钢近月合约价格形成了一定的压制。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，并且热卷注册仓单也大幅增加。关注点：累库进度。进出口：生态环境部发布指导意见称，全力推进二氧化碳排放达峰行动。抓紧制定2030年前二氧化碳排放达峰行动方案，综合运用相关政策工具和手段措施，持续推动实施鼓励能源、工业、交通、建筑等重点领域制定达峰专项方案。推动钢铁、建材、有色、化工、石化、电力、煤炭等重点行业提出明确的达峰目标并制定达峰行动方案。</p>						
铁矿石	<p>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：2020年全年，中国进口铁矿石11.7亿吨，同比增加9.5%；对应金额8228.7亿元人民币（约合1189.44亿美元），同比增加17.4%。两者均创下历史新高。</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。