



钢矿早报|2021-1-18

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	4443	4464	21	0.46%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	4348	4358	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	-149	-104	45	30.40%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	-195	-189	7	-3.34%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	465	485	20	4.30%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	32	42	10	-31.13%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	77.30	76.07	-1.23	-1.59%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率（%）	周	66.85	66.3	-0.55	-0.82%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	216.29	219.56	3.27	1.51%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1162.11	1302.70	140.59	12.10%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存（万吨）	周	395.58	425.3	29.72	7.51%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量（吨）	周	18600	13800	-4800	-25.81%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	109010	100304	-8706	-0.08	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	12.74	16.3	3.56	27.94%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1240.1	1244.5	4.3	0.35%	
	期现价差（元/吨）	日	-185.11	-191.46	-6.3	-3.43%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	171.45	172.8	1.35	0.79%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7741	0.7776	0.0035	0.45%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	10.23	9.34	-0.89	-8.71%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	20.58	19.87	-0.71	-3.45%	(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	12267	12411.87	145	1.18%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	302.26	296.50	-5.8	-1.91%	(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	128.0	107.5	-20.5	-16.02%		
铁矿石期权	90天历史波动率	日	38.03%	38.01%	-0.02%		
钢材	策略：观望。技术面：高位宽幅震荡。基本面：目前钢材供需双弱，进入季节性累库阶段。中短期走势预判，钢材估值极高，基本面边际走弱，宏观预期虽然较强，但已经出现拐点，钢材价格仍有一定下行空间。板材利润出现亏损，同时汽车半导体缺货，所以需求走弱可能会超预期。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，同时热卷注册仓单也大幅增加。关注点：累库进度。政策：唐山自2021年1月16日12时起全市解除1月10日印发的《关于进一步加严管控措施的通知》加严管控措施解除后，全市要继续按照《唐山市2020-2021年度秋冬季空气质量强化保障措施》执行各项减排措施。						
铁矿石	策略：观望。技术面：高位震荡偏弱。基本面：受到国内外钢铁需求旺盛局面的影响，12月份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。短期铁矿石到港量小幅回升，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。政策：唐山自2021年1月16日12时起全市解除1月10日印发的《关于进一步加严管控措施的通知》加严管控措施解除后，全市要继续按照《唐山市2020-2021年度秋冬季空气质量强化保障措施》执行各项减排措施。						
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。