钢矿早报 2021/3/15

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	4773	4845	72	1.51%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	-529	-519	9	-1.75%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	4290	4430	140	3.26%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-86	-116	-30	-35.00%	（-1220,205）
	即期利润：河北（元/吨）	日	321	323	2	0.61%	（-300，1820）
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	125	195	70	55.99%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-389	-339	50	12.85%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	78.53	79.14	0.61	0.78%	（3.07，92.59）
	全国高炉开工率（%）	周	65.88	62.71	-3.17	-4.81%	（61.88，96.8）
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	228.24	231.95	3.71	1.63%	（140， 200.57）
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1754.73	1641.08	-113.65	-6.48%	（1134.1， 1746）
	螺纹社会库存（万吨）	周	1304.22	1302.14	-2.08	-0.16%	（288.9， 970）
	沪终端线螺采购量（吨）	周	12800	16500	3700	28.91%	（2000， 50000）
	仓单(吨）	日	90214	95845	5631	0.06	(0， 92176)
	建材每日成交量	日	24.1	16.08	-8.02	-33.28%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1214.0	1246.6	32.6	2.69%	
	期现价差（元/吨）	日	-173.52	-187.63	-14.1	-8.13%	(-164.52， 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	171.05	165.7	-5.35	-3.13%	(40， 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7732	0.7789	0.0057	0.74%	（0.687，1.103）
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	9.62	9.29	-0.34	-3.50%	（2.84，50.85）
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	20.07	19.28	-0.79	-3.94%	（5.35，108.75）
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1366.70	1085.50	-281.20	-20.58%	（307.8，1565.4）
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	560.50	602.3	42	7.46%	（342.7，1047.13）
	北方六港到货量（万吨）	周	1097.20	1056.9	-40	-3.67%	（686.7， 1516.5）
	港口库存（万吨）	周	12789	12882.4	93	0.73%	(6654， 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	271.52	278.57	7.1	2.60%	（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	165.0	85.0	-80.0	-48.48%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	47.33%	48.27%	0.94%		

钢材	策略：多卷螺价差。技术面：高位震荡偏弱。基本面：钢坯需求向好，同时螺纹由厂库向社库转移，终端需求提前启动，但未好于往年同期。唐山地区钢厂生产受到一定干扰，热卷产量下降较为明显，但是五大钢材总体产量仍然偏高。因此中短期供需驱动向下。从价格来看，钢坯表现强于钢材，同时市场对于远月合约有一定的政策溢价。关注点：环保以及政策对钢厂生产影响、终端需求强度、海外钢材价格。政策：发改委副主任宁吉喆：今年将出台“十四五”新型基础设施建设规划；全面推进城镇老旧小区改造；推进重点行业和重要领域绿色化改造；进一步缩减外资准入负面清单，巩固制造业放开措施。
铁矿石	策略：震荡走弱，基差较大，等待反弹做空。技术面：震荡走弱。基本面：供需矛盾变化不大，关注钢厂生产情况。从供需来看，铁矿石发货量和到货量处于一季度中性水平，在铁水高产量的背景下，钢厂补库受到临时性干扰的意义一般。从价格来看，基差小幅修复，基于矿山高利润以及政策的影响下，5-9价差持续保持在历史最高位。从铁矿石品种间来看，近期钢厂增加了粉矿的使用率。由于3月份螺纹钢面临较大的下行风险，因此铁矿石亦有下行风险。关注点：铁水产量、海外铁矿需求。政策消息：唐山限产较严，铁水产量环比大幅下降，对原料形成较大利空。
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。