



## 钢矿早报 2021/3/16

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	4845	4845	0	0.00%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	-519	-518	1	-0.19%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	4430	4410	-20	-0.45%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-116	-58	58	49.84%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	373	406	33	8.93%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	195	195	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	-339	-289	51	14.91%	
	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	231.95	227.13	-4.82	-2.08%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1641.08	1788.39	147.31	8.98%	(1134.1, 1746)
	螺纹钢社会库存（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	95845	94630	-1215	-0.01	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	16.08	25.34	9.26	57.59%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1246.6	1227.1	-19.6	-1.57%	
	期现价差（元/吨）	日	-120.52	-192.07	-71.5	-59.36%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	165.70	163.65	-2.05	-1.24%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7789	0.7760	-0.0029	-0.37%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费：西澳到青岛（美元/吨）	日	9.29	9.16	-0.13	-1.41%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费：巴西图巴朗-青岛（美元/	日	19.28	18.55	-0.73	-3.79%	(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	85.0	90.0	5.0	5.88%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	47.55%	47.66%	0.11%		
钢材	<p><b>策略：暂时观望。技术面：</b>高位震荡偏弱。<b>基本面：</b>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。<b>关注点：</b>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。<b>政策：</b>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。</p>						
铁矿石	<p><b>策略：震荡走弱，基差较大，等待反弹做空。技术面：</b>震荡走弱。<b>基本面：</b>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。<b>关注点：</b>铁水产量、海外铁矿需求。<b>政策消息：</b>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。</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。