



钢矿早报 2021-2-9

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	4433	4433	0	0.00%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	4420	4420	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	3850	3850	0	0.00%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-148	-98	50	33.79%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	-158	-158	0	0.00%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	455	455	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	102	102	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	68.10	65.03	-3.07	-4.51%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率（%）	周	64.78	65.61	0.83	1.28%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	221.81	217.66	-4.15	-1.87%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1404.31	1376.26	-28.05	-2.00%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存（万吨）	周	585.98	731.62	145.64	24.85%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量（吨）	周	3580	1600	-1980	-55.31%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	114762	112941	-1821	-0.02	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	1.24	0.7502	-0.4898	-39.50%	
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1192.3	1192.3	0.0	0.00%	
	期现价差（元/吨）	日	-174.74	-164.28	10.5	5.98%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	155.90	159.8	3.90	2.50%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7604	0.7675	0.0071	0.93%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	5.94	6.01	0.07	1.23%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	16.62	16.52	-0.10	-0.60%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1079.30	1227.80	148.50	13.76%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	516.70	700.7	184	35.61%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量（万吨）	周	1135.20	1303.5	168	14.83%	(686.7, 1516.5)
	港口库存（万吨）	周	12501	12519.4	19	0.15%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	304.07	328.01	23.9	7.87%	(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	103.0	38.0	-65.0	-63.11%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	41.45%	41.62%	0.17%		
钢材	策略：观望。技术面：小幅反弹。基本面：在3月份旺季需求检验之前，钢材05合约下有底、上有顶，同时关注海外钢材以及原料的价格表现。从目前的供需推演来看，五大品种钢材的累库压力要高于螺纹钢；从价格结构来看，市场对05合约有一定的乐观预期溢价。宏观政策上“不急转弯”，从需求的延续性和重复性来说，21年上半年的需求可能没有20年上半年那么旺盛，因此我们维持钢材大调整的判断。关注点：累库进度。政策：2月4日，从日本运抵靖江口岸的2500多吨进口再生钢铁原料顺利完成通关放行。这是今年1月1日《再生钢铁原料》国家标准正式施行后，南京海关关区查验放行的首批进口再生钢铁原料，也是全国第二批进口再生钢铁原料。						
铁矿石	策略：观望。技术面：小幅反弹。基本面：铁矿石大幅向下调整之后，反弹亦猛烈，市场博弈情绪加剧。从供需平衡表来看，铁矿石发货量和到货量处于一季度中性偏高的水平，而国内外铁元素补库进入尾声，因此驱动向下。从价格结构来看，基差和5-9月间价差双双处于历史最高水平。从铁矿石品种间来看，近期块矿和球团矿对粉矿的溢价仍在提升。基于对钢材大调整的判断，因此未来的3月份铁矿石也存在大幅下行的风险。关注点：钢厂铁矿库存、海外铁矿需求、澳洲季节性飓风影响。政策消息：世界钢铁协会，2020年38个国家和地区高炉生铁产量为12.99亿吨，同比下降0.58%。亚洲高炉生铁产量同比增长1.26%至10.76亿吨。其中，中国产量同比增长4.26%至8.88亿吨。对于直接还原铁，统计的12个国家产量为8659.1万吨，同比下降6.0%。						
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。