



钢矿早报 2021-2-22

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	4619	4619	0	0.00%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	4657	4698	41	0.89%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	4060	4140	80	1.97%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-69	-95	-26	-37.16%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	-55	-4	50	-92.36%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	615	615	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	252	252	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	65.03	65.64	0.61	0.94%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率（%）	周	65.61	66.44	0.83	1.27%	(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	731.62	1008.89	277.27	37.90%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量（吨）	周	3580	1600	-1980	-55.31%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	80769	80769	0	0.00	(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	1273.8	1266.2	-7.6	-0.60%	
	期现价差（元/吨）	日	-118.39	-156.80	-38.4	-32.45%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	174.45	172.2	-2.25	-1.29%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7755	0.7772	0.0017	0.21%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费：西澳到青岛（美元/吨）	日	8.01	7.05	-0.96	-11.93%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费：巴西图巴朗-青岛（美元/	日	17.74	17.38	-0.36	-2.06%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量（至中国，万吨）	周	1227.80	1043.80	-184.00	-14.99%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	700.70	478.3	-222	-31.74%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量（万吨）	周	1303.50	1119	-185	-14.15%	(686.7, 1516.5)
	港口库存（万吨）	周	12519	12706.9	188	1.50%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	328.01	284.85	-43.2	-13.16%	(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	38.0	24.0	-14.0	-36.84%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	43.15%	43.16%	0.01%		
钢材	策略： 观望。 技术面： 高位横盘。 基本面： 现实需求未验证之前，在市场预期乐观叠加风险偏好提升下，盘面高位震荡为主，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3月份钢材大调整的判断。 关注点： 钢材累库进度、海外钢材价格。 政策： 无。						
铁矿石	策略： 观望。 技术面： 高位横盘。 基本面： 在市场预期乐观叠加风险偏好提升下，盘面高位震荡为主。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水平，节后国内钢厂有补库需求，驱动偏上性。从价格结构来看，基差和5-9月间价差双双高位回落。从铁矿石品种间来看，近期块矿对粉矿的溢价仍在提升，球团矿对粉矿溢价回落较大。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。 政策消息： 无						
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。