



钢矿早报 2021-3-8

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	4897	4804	-93	-1.89%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	4894	4832	-62	-1.26%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	4410	4400	-10	-0.23%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-76	-108	-33	-43.16%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	249	189	-60	-24.07%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	905	905	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	562	562	0	0.00%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	75.46	78.53	3.07	4.07%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	66.16	65.88	-0.28	-0.42%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	215.44	228.24	12.80	5.94%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1446.82	1754.73	307.91	21.28%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	1221.96	1304.22	82.26	6.73%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	1560	12800	11240	720.51%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	90214	90214	0	0.00	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	14.75	15.86	1.11	7.53%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	1287.9	1285.8	-2.2	-0.17%	
	期现价差(元/吨)	日	-126.83	-158.26	-31.4	-24.79%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	178.45	174.65	-3.80	-2.13%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7759	0.7715	-0.0043	-0.56%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	8.45	8.35	-0.10	-1.12%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	16.51	16.25	-0.26	-1.57%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1335.00	1366.70	31.70	2.37%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	533.80	560.5	27	5.00%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1080.90	1097.2	16	1.51%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	12645	12789.2	144	1.14%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	294.97	271.52	-23.5	-7.95%	(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	132.0	105.0	-27.0	-20.45%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	43.59%	44.50%	0.91%		
钢材	策略: 观望。 技术面: 高位大幅震荡。 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。总的来说, 春节前至今的钢材价格上涨主因为市场风险偏强提升以及环保扰动和政策溢价, 基于我们对于螺纹需求不会超过去年上半年的预判, 维持3月份螺纹钢下行风险大于上涨机会的判断。 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: 今年, 河北将开展重点行业和产品资源效率、能源消耗对标提升行动, 倒逼企业转型升级和技术改造。加强钢铁、电力等重点行业有组织、无组织、清洁运输等全面超低排放改造。						
铁矿石	策略: 观望。 技术面: 高位大幅震荡。 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: 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。