

钢矿早报|2021/4/1

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：张秀峰
投资咨询号：Z0011152
电话：0571-28132619

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	5041	5041	0	0.00%	
	现货价格（折算）：天津（元/吨）	日	5111	5111	0	0.00%	
	现货价格：唐山方坯（元/吨）（早	日	4790	4790	0	0.00%	
	期现价差：上海（元/吨）	日	-77	-106	-29	-37.55%	(-1220, 205)
	即期利润：河北（元/吨）	日	-129	-176	-46	35.81%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润：华东（元/吨）	日	431	431	0	0.00%	
	电炉螺纹钢利润：华北（元/吨）	日	243	253	10	-4.11%	
	全国钢厂盈利面（%）	周	80.37	77.91	-2.46	-3.06%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率（%）	周	62.02	61.88	-0.14	-0.23%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量（万吨）	旬	227.13	221.36	-5.77	-2.54%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存（万吨）	旬	1788.39	1750.89	-37.50	-2.10%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存（万吨）	周	1280.89	1229.44	-51.45	-4.02%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量（吨）	周	18700	22500	3800	20.32%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	19576	19576	0	0.00	(0, 92176)
建材每日成交量	日	23.64	22.27	-1.37	-5.80%		
铁矿石	价格（折算）：61.5%PB粉（元/吨）（wind采用早盘报价）	日	1124.0	1120.0	-4.0	-0.36%	
	期现价差（元/吨）	日	-130.7	-145.4	-14.7	-11.21%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数（美元/吨）	日	166.55	164.75	-1.80	-1.08%	(40, 160)
	中间价：澳元兑美元	日	0.7638	0.7607	-0.0031	-0.40%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费:西澳到青岛（美元/吨）	日	9.19	9.01	-0.18	-1.97%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费:巴西图巴朗-青岛（美元/	日	21.13	20.60	-0.53	-2.51%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量（至中国,万吨）	周	1216.20	1580.60	364.40	29.96%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量（万吨）	周	537.50	578.4	41	7.61%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量（万吨）	周	1053.20	1025.7	-28	-2.61%	(686.7, 1516.5)
	港口库存（万吨）	周	13021	13066.1	45	0.35%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量（万吨）	周	282.31	306.54	24.2	8.58%	(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	128.0	114.0	-14.0	-10.94%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	43.46%	43.50%	0.04%		
钢材	策略：螺纹盘面利润较高，现货利润滞涨，谨防大幅回落风险。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。受工信部压减粗钢产量较严的消息刺激，唐山钢坯大涨，中短期供需驱动向上。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：压减粗钢产量5000万吨，出口退税。						
铁矿石	策略：震荡走弱，基差较大，修复基差，短期难以继续大跌，等待反弹做空i2201合约。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。关注点：铁水产量、海外铁矿需求。政策消息：环保限产常态化，预计铁水产量难以趋势性上升。						
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。

