



钢矿早报 14/04/2021

黑色研究团队
联系电话: 0571 28132639
微信: 18307211494
邮箱: 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	5175	5237	62	1.20%	
	现货价格(折算): 天津(元/吨)	日	5410	5399	-10	-0.19%	
	现货价格: 唐山方坯(元/吨)(早)	日	4920	4910	-10	-0.20%	
	期现价差: 上海(元/吨)	日	-190	-121	69	36.34%	(-1220, 205)
	即期利润: 河北(元/吨)	日	1096	1064	-32	-2.93%	(-300, 1820)
	电炉螺纹钢利润: 华东(元/吨)	日	472	532	60	12.72%	
	电炉螺纹钢利润: 华北(元/吨)	日	308	298	-10	3.24%	
	全国钢厂盈利面(%)	周	77.30	79.14	1.84	2.38%	(3.07, 92.59)
	全国高炉开工率(%)	周	59.94	60.36	0.42	0.70%	(61.88, 96.8)
	重点钢企粗钢日均产量(万吨)	旬	221.36	221.02	-0.34	-0.15%	(140, 200.57)
	重点钢企钢材库存(万吨)	旬	1750.89	1470.68	-280.21	-16.00%	(1134.1, 1746)
	螺纹社会库存(万吨)	周	1170.43	1114.76	-55.67	-4.76%	(288.9, 970)
	沪终端线螺采购量(吨)	周	25300	21200	-4100	-16.21%	(2000, 50000)
	仓单(吨)	日	19576	20172	596	0.03	(0, 92176)
	建材每日成交量	日	21.24	32.05	10.81	50.89%	
铁矿石	价格(折算): 61.5%PB粉(元/吨)(wind采用早盘报价)	日	1242.3	1253.2	10.9	0.87%	
	期现价差(元/吨)	日	-228.28	-230.65	-2.4	-1.04%	(-164.52, 40.02)
	普氏指数(美元/吨)	日	173.00	172.35	-0.65	-0.38%	(40, 160)
	中间价: 澳元兑美元	日	0.7623	0.7623	0.0001	0.01%	(0.687, 1.103)
	铁矿运费: 西澳到青岛(美元/吨)	日	10.34	11.26	0.91	8.84%	(2.84, 50.85)
	铁矿运费: 巴西图巴朗-青岛(美元/吨)	日	22.48	23.49	1.02	4.52%	(5.35, 108.75)
	澳洲铁矿发运量(至中国, 万吨)	周	1367.70	1029.40	-338.30	-24.73%	(307.8, 1565.4)
	巴西铁矿发运量(万吨)	周	527.60	496.6	-31	-5.88%	(342.7, 1047.13)
	北方六港到货量(万吨)	周	1093.50	1215.4	122	11.15%	(686.7, 1516.5)
	港口库存(万吨)	周	13133	13098.82	-34	-0.26%	(6654, 16281.8)
	日均疏港量(万吨)	周	293.78	280.91	-12.9	-4.38%	(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	121.0	187.0	66.0	54.55%	
铁矿石期权	90天历史波动率	日	47.85%	47.73%	-0.12%		
钢材	螺纹钢多地价格较上周小幅度回落, 但普遍仍高于5000元/吨, 南北价差(上海-天津)周二缩小至-70元/吨。期货2110主力合约持续高位震荡, 连续两日小幅反弹, 基差缩小。供给方面, 4月8日螺纹钢周产量增至356.86万吨, 周环比增长3.81个百分点。库存方面, 螺纹钢钢厂库存415.55万吨, 社会库存1114.76万吨, 均环比有所下降, 去库存现象持续, 表观消费量持续增加。下游方面, 唐山方坯继周末下跌后4月13日再跌10元/吨, 螺纹钢坯价差扩大但仍处历史低位, 全球支撑唐山的逆物流不可持续。政策方面, 4月9日总理召开会议强调加强原材料市场调节, 控制原材料价格; 唐山钢协颁布绿色低碳发展倡议书, 环保限产持续扩大, 需持续关注。纵观, 供应端受检修和环保政策影响预计产量有所缩减, 高利润下铁矿深贴水难以化解, 需求端季节性旺盛, 钢坯价格居高位支撑成材价格上行, 钢材去库存持续, 近期钢材或走势持续偏强。						
铁矿石	铁矿石现货价格维持高位, 价格指数持续高估。2109主力合约期货价格今日高位震荡收盘1022元/吨, 呈现深度贴水。4月11日澳巴及非主流发货量环比下降, 但北方六大港口到货量增加, 环比上涨11个百分点。铁矿港口成交量连续两日有所增加, 下游钢企需求良好。政策方面, 环保限产政策日常加紧, 或压制铁矿盘面回落, 需持续关注。4月13日, 大商所对《大连商品交易所风险管理方法》和《大连商品交易所套期保值管理方法》进行了修改, 自铁矿石I2205合约起实施。纵观, 供应端本周海外矿总发货量有所减少, 需求端本周仍然坚挺, 呈现供减需增态势, 且下游钢材期现价对铁矿价格有所支撑, 铁矿基差扩大, 未来走势或跟随成材走强。						

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。