

黑色日报

刘佳良
投资咨询资格证号：
Z0013540
liujialiang@cofco.com

2021-06-11

黑色日报

中粮期货研究院

短期价格 库存数据	2021/06/11	最新	前周	周环比	同比	中期数据	钢材产量				
	钢材价格							最新	前月	环比	同比
	上海20mm螺纹	5,090	5,090	0.0%	39.8%		生铁日产量	253	241	5.0%	5.5%
	上海4.75mm热卷	5,590	5,600	-0.2%	43.7%		粗钢日产量	326	303	7.5%	15.1%
	RB主力合约	5,168	5,148	0.4%	43.3%		螺纹钢产量	2366	2296	3.0%	12.0%
	RB主力合约基差	79	99	-20.1%	-55.3%		炉料供给				
	HC主力合约	5,448	5,490	-0.8%	56.2%		原矿产量	8,689	8,175	6.3%	16.8%
	HC主力合约基差	142	110	29.1%	-7.2%		铁矿进口量	9,857	10,211	-3.5%	3.0%
	炉料价格						焦炭产量	3,934	3,979	-1.1%	2.0%
	青岛港PB粉	1,445	1,425	1.4%	85.5%		下游主要制造业产量				
	普氏指数	217.00	208.35	4.2%	109.8%	工程机械（台）	46,572	79,035	-41.1%	2.5%	
	唐山精粉	1,550	1,510	2.6%	80.2%	汽车产量（万辆）	227	252	-9.7%	53.4%	
	I主力合约	1,178	1,194	-1.3%	51.6%	空调产量（万台）	2,421	2,592	-6.6%	39.5%	
	I主力合约基差	393	355	10.6%	463.0%	水泥设备（吨）	36,100	59,118	-38.9%	18.1%	
	唐山二级冶金焦	2,840	2,840	0.0%	62.3%	钢质船舶（万吨）	265	244	8.4%	-14.9%	
	J主力合约	2,578	2,695	-4.3%	42.5%	下游固定资产投资（累计增速）					
	J主力合约基差	207	91	128.7%	-281.6%		最新	前月	环比	同比	
	吕梁主焦	1,640	1,750	-6.3%	56.2%	房地产	21.6	25.6	-4.0%	-	
	JM主力合约	1,865	1,879	-0.7%	62.2%	基建（不含电力）	18.4	29.7	-11.3%	-	
	JM主力合约基差	-231	-129	79.8%	131.0%	制造业	23.8	29.8	-6.0%	-	
开工及库存指标					相关行业	下游房地产（累计增速）					
炼钢利润（螺纹）	467	597	-21.9%	274.2%			最新	前月	环比	同比	
炼钢利润（热卷）	607	707	-14.2%	292.1%		新开工面积	12.8	28.2	-15.4%	-	
高炉开工率	62	62	0.1%	-6.8%		竣工面积	17.90	22.90	-5.0%	-	
钢材总库存	1394	1,453	-4.1%	64.8%			最新	前月	环比	同比	
螺纹社库	734	781	-6.0%	97.1%		水泥行业					
螺纹厂库	308	303	1.8%	28.8%		北京水泥价格	460	457	0.7%	-2.3%	
热卷库存	256	251	1.9%	34.2%		全国水泥产量	23,928	19,702	21.4%	6.3%	
铁矿石港口库存	12535	12,511	0.2%	1.1%		电力行业					
大中型铁矿可用	26	29	-10.3%	-3.7%		全国发电量	6,230	6,579	-5.3%	16.8	
大中型焦炭可用	13	13	0.0%	0.0%	全国用电量	6,361	6,631	-4.1%	13.2		
钢厂焦炭库存	437	416	5.0%	-3.7%	工业用电量	4,371	4,547	-3.9%	13.9		

上周黑链指数急速触底后快速向上反弹，走出短期尖底行情。急涨急跌的走势反应了市场情绪的不稳定状态，预计短期内的波动仍会加剧，行情的趋势性不强。当下这轮反弹可以暂时定性为此前挤压式过度下跌后的修正行情，不宜以趋势行情对待。建议近期的交易采取轻仓或短线策略，从而与不稳定的市场状态相匹配。

房地产行业出现重大政策调整。6月4日，财政部发布《关于将国有土地使用权出让收入、矿产资源专项收入、海域使用金、无居民海岛使用金四项政府非税收入划转税务部门征收有关问题的通知》，加强了中央政府对房地产行业的调控能力。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。