

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年03月10日08时47分

螺纹、热卷

数据类别	指标	单位	最新	较上日		较上周	
期现货价格	螺纹钢主力合约收盘价	元/吨	4313	64	1.51%	88	2.08%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4402	61	1.41%	82	1.90%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4320	0	0	40	0.93%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4400	40	0.92%	80	1.85%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	7	-64		-48	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-2	-21		-2	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	79	11		8	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	77	12		10	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-169	-27		-47	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-164	-19		-33	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	90	16		39	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	87	7		23	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	94	5		8	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	89	-3		-6	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	92	6		10	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4540	-10	-0.22%	20	0.44%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4890	10	0.20%	100	2.09%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4800	0	0	50	1.05%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	4010	40	1.01%	70	1.78%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2780	0	0	0	0
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	80.98	——		1.44	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	234.1	——		3.29	1.43%
	盈利钢厂比例	%	42.86	——		3.90	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	303.85	——		8.82	2.99%
	热卷产量	万吨	301.96	——		-6.39	-2.07%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	57.94	——		4.70	
	开工率	%	68.89	——		3.98	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	48.96	——		1.51	3.17%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1608.21	——		-44.11	-2.67%
	螺纹社会库存	万吨	888.53	——		-22.43	-2.46%
	热卷社会库存	万吨	273.48	——		-15.54	-5.38%
	五大品种钢厂库存	万吨	628.13	——		-39.48	-5.91%
	螺纹钢厂库存	万吨	297.35	——		-30.57	-9.32%
	热卷钢厂库存	万吨	84.48	——		-0.10	-0.12%
	唐山地区钢坯库存	万吨	136.57	——		-4.70	-3.33%
现货市场成交	全国建筑钢材成交量（7天移动均值，钢银）	万吨	21.95	0.75	3.56%	2.39	12.21%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	16800	——		1000	6.33%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	72512	12264		19748	
	热卷注册仓单数量	吨	98444	17125		13560	
基本面概述	目前市场逐渐进入消费旺季，产量攀升较快，库存进入下降通道，表观需求继续回升。2月PMI数据远超市场预期，显示经济复苏较好，预计“两会”后有利好房地产政策出台，黑色商品仍受乐观预期支撑。房地产市场也仅是一线城市和强二线城市转暖，二手房率先企稳，未来谨防预期炒作落空或者预期兑现之后转利空的情况。从技术面看，目前价格维持上升趋势，但强度相对较差，热卷的走势明显偏强						
操作建议	维持观望，待后市出现顶部形态后再中线做空，谨慎追涨，回调之后可以短线做多，但需及时止盈离场						

铁矿石

数据类别	指标	单位	最新	较上日		较上周	
期现货价格	麦克粉（青岛港）	元/湿吨	912	4	0.44%	5	0.55%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	890	4	0.45%	3	0.34%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	916.5	4.5	0.49%	4.0	0.44%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	127.61	0.77	0.61%	3.52	2.84%
	普氏62%指数	美元/干吨	127.9	-0.10	-0.08%	1.10	0.87%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-4.5	-0.5		1.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-26.5	-0.5		-1.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	38.5	-0.5		1.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-95.5	1.0		-1.0	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	101	-3	-2.88%	-6	-5.61%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	79	-2	-2.47%	-5	-5.95%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	92	1	1.10%	-1	-1.08%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	120	2	1.69%	13	12.15%
	普氏65%-62%	美元/干吨	14.8	0.10		0.70	
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.2	-0.10		0.25	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1663.6	——		93.9	5.98%
	巴西铁矿石发货量	万吨	568.3	——		62.6	12.38%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.06	-0.02	-0.25%	0.91	12.73%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	19.3	0.17	0.89%	2.03	11.75%
	美元指数		105.2432	-0.4496	-0.43%	0.2637	0.25%
	美元兑人民币即期		6.9632	0.0067	0.10%	0.0439	0.63%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	904.6	——		18.8	2.12%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	321.77	——		2.48	0.78%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14000.56	——		-222.70	-1.57%
	港口贸易矿库存	万吨	8214.23	——		-86.74	-1.04%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1083.62	——		2.52	0.23%
国内部分矿山铁矿石产量	全国样本矿山铁精粉产量（186座）	万吨/日	45.53	——		2.58	6.01%
期货仓单	数量	张	2300	0		-500	
基本面概述	高炉铁水产量继续增加，市场旺季的需求逐步兑现。下游需求以较快的速度回暖。最新数据显示，发运量上升，海运费上涨较快，到港量回落，库存有所下降，疏港量有所上升。较大的基差对期价有一定的支撑作用。钢厂铁矿石库存较低，对价格也有支撑。目前铁矿石供需矛盾不突出，期价大概率跟随螺纹价格走势，但由于向上的驱动更强，因此相对螺纹偏强，整体维持中线级别震荡偏强的概率较大。主要的扰动在于政策面的打压						
	暂时维持观望						
操作建议							

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/3/10

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	922	+4	921	+3	936	+2	936	+5	939	+4	928	+3	955	0
卡拉加斯粉	1010	+5	1013	+4	1020	+7	1017	+7	1015	+5	1013	+4	1035	0
巴混63.0%	953	+3	953	+3	974	+4	970	+5	974	+4	957	+3	985	0
巴混62.5%	948	+3	948	+3	964	+4	960	+5	964	+4	952	+3	980	0
纽曼粉	941	+1	940	+2	958	+3	951	+8	958	+3	948	+3	970	0
麦克粉	912	+4	911	+3	923	+8	926	+5	923	+8	918	+3	933	0
金布巴粉60.5%	890	+4	890	+4	895	0	894	+4	897	+2	890	+4	910	+5
金布巴粉59.5%	880	+4	880	+4	885	0	884	+4	887	+2	880	+4	895	+5
罗伊山粉	897	+4	896	+3	914	+4	898	+5	914	+4	—	—	910	0
IOC6	907	+4	908	+5	934	+4	928	+5	934	+4	903	+5	935	+5
FMG混合粉	867	+1	867	+1	870	0	870	+3	870	+3	868	+2	890	+3
超特粉	801	+3	801	+1	810	0	809	0	810	0	—	—	830	+3
杨迪粉	863	+5	863	+5	852	+3	836	0	852	+3	863	+5	875	0
卡拉拉精粉	1051	0	1043	0	—	—	1034	+7	—	—	—	—	1005	0
乌克兰精粉	1105	0	—	—	1111	0	—	—	1111	0	1055	0	—	—
KUMBA	1010	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

铁矿石粉矿港口现货与DCE期货主力价差（元/吨）

DCE铁矿石主力最新价：931.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-9.5	-10.5	4.5	4.5	7.5	-3.5	23.5
卡拉加斯粉	78.5	81.5	88.5	85.5	83.5	81.5	103.5
巴混63.0%	21.5	21.5	42.5	38.5	42.5	25.5	53.5
巴混62.5%	16.5	16.5	32.5	28.5	32.5	20.5	48.5
纽曼粉	9.5	8.5	26.5	19.5	26.5	16.5	38.5
麦克粉	-19.5	-20.5	-8.5	-5.5	-8.5	-13.5	1.5
金布巴粉60.5%	-41.5	-41.5	-36.5	-37.5	-34.5	-41.5	-21.5
金布巴粉59.5%	-51.5	-51.5	-46.5	-47.5	-44.5	-51.5	-36.5
罗伊山粉	-34.5	-35.5	-17.5	-33.5	-17.5	—	-21.5
IOC6	-24.5	-23.5	2.5	-3.5	2.5	-28.5	3.5
FMG混合粉	-64.5	-64.5	-61.5	-61.5	-61.5	-63.5	-41.5
超特粉	-130.5	-130.5	-121.5	-122.5	-121.5	—	-101.5
杨迪粉	-68.5	-68.5	-79.5	-95.5	-79.5	-68.5	-56.5
卡拉拉精粉	119.5	111.5	—	102.5	—	—	73.5
乌克兰精粉	173.5	—	179.5	—	179.5	123.5	—
KUMBA	78.5	—	—	—	—	—	—

备注：1.现货与DCE期货主力的价差没有进行干/湿吨的换算

产业资讯

据Mysteel，本周全国平均吨焦盈利10元/吨；山西准一级焦平均盈利48元/吨，山东准一级焦平均盈利15元/吨，内蒙二级焦平均盈利40元/吨，河北准一级焦平均盈利30元/吨。

据隆众资讯，本周浮法玻璃平均产销率达到114%，较前期明显提升，下游加工企业拿货情绪略有好转，上游和中游销售情况好转，贸易商和厂家持续去库。截止3月9日，全国浮法玻璃样本企业总库存7875万重箱，环比下降4.24%，止步4连增。

必和必拓市场与经济分析副总裁马凯博士表示，据我们初步预测，中国2023年和2024年的钢铁产量仍将保持在10亿-11亿吨的区间。过去四年来中国钢铁一直维持的这个水平，我们预计该峰值区间将延续至第五年，甚至第六年。

据SMM调研了解，由于成本过高，亏损严重，华东某钢厂于3月9日开始检修停产，暂定检修至4月15日，预计影响钢坯产量约7.4万吨，均为300系。

据Mysteel，截至3月9日当周，产量、表观消费连续六周增加，社库连续两周减少，厂库连续三周减少。螺纹厂库297.35万吨，较上周减少30.57万吨，降幅9.32%；螺纹表需356.85万吨，较上周增加47.46万吨，增幅15.34%。

审核：曹有明
期货从业资格证号：F3038998
投资咨询从业资格证号：Z0013162
电话：021-20627258
邮箱：caoyouming@sd-gold.com

审核：刘书语
期货从业资格证号：F03107583
电话：021-20627217
邮箱：liushuyu@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。