山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月16日08时43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	4066	39	0.97%	11	0.27%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4172	40	0.97%	46	1.11%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4140	30	0.73%	30	0.73%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4190	20	0.48%	40	0.96%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	74	-9		19	
	热轧卷板主力基差	元/吨	18	-20		-6	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	66	6		14	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	74	6		15	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-121	-4		-31	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-147	-11		-34	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	55	-2		17	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	73	5		19	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	80	-6		32	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	106	1		35	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	88	-6		33	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4370	20	0.46%	20	0.46%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4690	30	0.64%	30	0.64%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4580	10	0.22%	0	0
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3800	30	0.80%	30	0.80%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2770	0	0	-20	-0.72%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	77.41	——		0.72	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	227.04	——		0.47	0.21%
	盈利钢厂比例	%	38.53	——		4.33	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	246.11	——		11.21	4.77%
	热卷产量	万吨	308.15	——		2.11	0.69%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	23.33	——		19.78	
	开工率	%	31.31	——		23.65	
	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	1650.39	——		107.87	6.99%
	螺纹社会库存	万吨	884.82	——		89.90	11.31%
	热卷社会库存	万吨	313.04	——		1.95	0.63%
	五大品种钢厂库存	万吨	702.16	——		26.32	3.89%
	螺纹钢厂库存	万吨	338.35	——		19.94	6.26%
	热卷钢厂库存	万吨	91.88	——		-0.81	-0.87%
	唐山地区钢坯库存	万吨	147.17	——		7.04	5.02%
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	12.88	-3.07	-19.23%	-0.51	-3.83%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	8200	——		4400	115.79%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	77101	0		16818	
	热卷注册仓单数量	吨	118106	-5947		-7735	
基本面概述	宏观面相对偏宽松，M2增速继续上升，但信贷需求不足。另外，以往并未出现单靠基建投资托住钢材消费的情形，而且目前建筑项目开工情况仍低于以往。从供求方面看，最新的数据显示，目前表观需求处低位，需求的启动预计还需要一至两周的时间，目前市场担心的是旺季需求的预期能否兑现，库存快速上升并预计将继续增加，产量小幅回升。由于目前钢厂仍处于普遍亏损状态，成本对价格有较强的支撑。从技术面看，前期期价已经跌破了中线上行趋势线，大概率已经转势，后市以中线逢高做空为主，但在下行趋势没有确立前轻仓操作。						
操作建议	中线空单可以持仓持有						

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	862	9	1.06%	18	2.13%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	849	9	1.07%	14	1.68%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	865.5	9.0	1.05%	17.5	2.06%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	123.29	0.84	0.69%	-0.02	-0.02%
	普氏62%指数	美元/干吨	123.6	-0.15	-0.12%	0.70	0.57%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-3.5	0		0.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-16.5	0		-3.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	34	3.5		2.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-81.5	-5.0		-12.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	117	1	0.86%	-4	-3.31%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	98	5	5.38%	-5	-4.85%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	111	-5	-4.31%	-1	-0.89%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	123	-1	-0.81%	-5	-3.91%
	普氏65%-62%	美元/干吨	15.35	0.15		-0.20	
	普氏62%-58%	美元/干吨	19.1	-0.15		0.20	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1213.3	——		-519.7	-29.99%
	巴西铁矿石发货量	万吨	546.4	——		111.0	25.49%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	6.34	0.04	0.63%	0.06	0.96%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.73	0.02	0.12%	0.62	3.85%
	美元指数		103.862	0.6017	0.58%	0.3826	0.37%
	美元兑人民币即期		6.8515	0.0206	0.30%	0.0575	0.85%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1359	——		260.7	23.74%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	305.45	——		41.78	15.85%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14010.28	——		98.99	0.71%
	港口贸易矿库存	万吨	8189.75	——		45.73	0.56%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1110.03	——		-48.18	-4.16%
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	42.95	——		2.80	6.97%
期货仓单	数量	张	5400	0		1200	
基本面概述	当前长流程钢厂普遍亏损的状况没有明显好转，高炉铁水产量有所增加，市场旺季的需求存在较为乐观的预期。目前消费仍处于淡季。最新数据显示，发运量上升，海运费回落，到港量上升，库存继续增加，疏港量有所上升。目前钢价有所调整，对铁矿石支撑作用减弱，较大的基差对期价有一定的支撑作用。不过，近期巴西和澳洲的飓风天气频发，可能会影响港口作业，发运量的波动会加大，对期价构成支撑。总之，铁矿石供需矛盾不突出，期价大概率跟随螺纹价格走势，维持中线级别震荡偏强的概率较大，如果螺纹发生下跌，则铁矿石也将跟随下跌						
操作建议	暂时维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/2/16

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	878	+9	878	+9	884	+8	894	+11	885	+9	888	+11	912	+9
卡拉加斯粉	986	+6	989	+4	998	+10	994	+11	993	+8	989	+4	1015	+10
巴混63.0%	927	+10	928	+8	925	+14	928	+11	925	+14	928	+9	962	+9
巴混62.5%	917	+10	918	+9	915	+14	918	+11	915	+14	918	+9	952	+9
纽曼粉	893	+6	893	+6	907	+12	910	+13	905	+10	907	+9	927	+9
麦克粉	862	+9	862	+11	863	+8	883	+11	865	+10	863	+8	892	+9
金布巴粉60.5%	849	+9	849	+9	855	+10	858	+6	855	+10	849	+9	877	+4
金布巴粉59.5%	839	+9	839	+9	845	+10	848	+6	845	+10	839	+9	867	+4
罗伊山粉	853	+9	853	+9	860	+9	856	+11	860	+9	——	——	877	+9
IOC6	870	+9	868	+9	880	+9	886	+11	880	+9	856	+9	912	+9
FMG混合粉	812	+5	812	+4	823	+13	819	+6	822	+13	815	+8	845	-5
超特粉	755	+10	755	+10	765	+12	765	+6	764	+13	——	——	782	+2
杨迪粉	802	+7	802	+7	804	+13	792	+6	804	+13	802	+7	845	+12
卡拉拉精粉	1053	+10	1045	+10	——	——	1011	+11	——	——	——	——	985	+10
乌克兰精粉	1075	+10	——	——	1094	+9	——	——	1094	+8	1057	+10	——	——
KUMBA	975	0	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——
鞍钢精粉														
河钢精粉														
本钢精粉														

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：**865.0**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	13	13	19	29	20	23	47
卡拉加斯粉	121	124	133	129	128	124	150
巴混63.0%	62	63	60	63	60	63	97
巴混62.5%	52	53	50	53	50	53	87
纽曼粉	28	28	42	45	40	42	62
麦克粉	-3	-3	-2	18	0	-2	27
金布巴粉60.5%	-16	-16	-10	-7	-10	-16	12
金布巴粉59.5%	-26	-26	-20	-17	-20	-26	2
罗伊山粉	-12	-12	-5	-9	-5	——	12
IOC6	5	3	15	21	15	-9	47
FMG混合粉	-53	-53	-42	-46	-43	-50	-20
超特粉	-110	-110	-100	-100	-101	——	-83
杨迪粉	-63	-63	-61	-73	-61	-63	-20
卡拉拉精粉	188	180	——	146	——	——	120
乌克兰精粉	210	——	229	——	229	192	——

KUMBA	110	——	——	——	——	——	——

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

据中钢协，2月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2062.11万吨、生铁1891.42万吨、钢材1933.55万吨。

中国煤炭运销协会：2月上旬，30家煤炭企业焦精煤产销量分别完成573万吨和530万吨，旬度日均产量环比增幅11.7%，同比增幅23.2%。

找钢网数据显示，截至02月15日当周，建材社库726.70万吨，周环比增34.87万吨，升5.04%；年同比减65.76万吨，降8.30%。

作者：强子益
期货从业资格证号：F3071828
投资咨询从业资格证号：Z0015283
电话：021-20627511
邮箱：qiangziyi@sd-gold.com

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

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。