

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月24日08时39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	4228	-9	-0.21%	82	1.98%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4285	2	0.05%	56	1.32%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4300	20	0.47%	120	2.87%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4300	0	0	80	1.90%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	72	29		38	
	热轧卷板主力基差	元/吨	15	-2		24	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	71	-2		-8	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	63	5		-7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-128	-1		19	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-125	0		29	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	57	3		-11	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	62	-5		-22	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	60	12		-16	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	57	11		-26	
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4550	20	0.44%	160	3.64%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4790	20	0.42%	90	1.91%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4730	10	0.21%	130	2.83%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3950	20	0.51%	100	2.60%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2800	0	0	30	1.08%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	78.42	——		1.01	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	228.66	——		1.62	0.71%
	盈利钢厂比例	%	35.93	——		-2.60	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	282.17	——		18.82	7.15%
	热卷产量	万吨	307.23	——		-0.53	-0.17%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	48.34	——		25.01	
	开工率	%	60.97	——		29.66	
	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	1669.42	——		-1.70	-0.10%
	螺纹社会库存	万吨	915.94	——		3.82	0.42%
	热卷社会库存	万吨	300.06	——		-4.52	-1.48%
	五大品种钢厂库存	万吨	686.14	——		-29.25	-4.09%
	螺纹钢厂库存	万吨	337.3	——		-15.33	-4.35%
	热卷钢厂库存	万吨	86.48	——		-3.34	-3.72%
	唐山地区钢坯库存	万吨	149.11	——		0.66	0.44%
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	17.08	-3.80	-18.21%	-1.38	-7.48%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	13300	——		0	0
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	52464	0		-24637	
	热卷注册仓单数量	吨	99693	-1779		-13944	
基本面概述	目前产量攀升较快, 库存增幅放缓, 近期有见顶迹象, 表观需求回升, 提振多头信心, 但未来需求的回升幅度以及库存的见顶时间均需要时间去验证。以往并未出现单靠基建投资托住钢材消费的情形, 房地产市场也仅是一线城市和强二线城市转暖, 二手房较新房率先企稳, 未来谨防预期炒作做空的情况。从技术面看, 黑色商品整体期价不断创新高, 并且持仓量不断上升, 显示多头积极主动做多。短期来看, 螺纹和热卷的强势行情有望延续。						
操作建议	维持观望, 待后市出现顶部形态后再中线做空。追涨须谨慎						

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	903	-5	-0.55%	41	4.76%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	885	-3	-0.34%	36	4.24%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	909.5	-9.5	-1.03%	44.0	5.08%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	130.01	-1.05	-0.80%	9.63	8.00%
	普氏62%指数	美元/干吨	130.2	-0.40	-0.31%	5.45	4.37%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-6.5	4.5		-3.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-24.5	6.5		-8.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	37	-9.0		-5.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-92	17.5		6.5	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	107	3	2.88%	-8	-6.96%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	79	1	1.28%	-19	-19.39%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	93	-1	-1.06%	-23	-19.83%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	115	-3	-2.54%	-9	-7.26%
	普氏65%-62%	美元/干吨	15.5	0.40		0.30	
	普氏62%-58%	美元/干吨	19.15	-0.40		1.05	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1627.2	—		413.9	34.11%
	巴西铁矿石发货量	万吨	494.1	—		-52.3	-9.57%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	6.28	0.18	2.95%	-0.02	-0.32%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.24	0.10	0.62%	-0.29	-1.75%
	美元指数		104.6105	0.0824	0.08%	0.5859	0.56%
	美元兑人民币即期		6.9088	0.0176	0.26%	0.0538	0.78%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1048.8	—		-310.2	-22.83%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	314.41	—		8.96	2.93%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14110.72	—		100.44	0.72%
	港口贸易库存	万吨	8250.26	—		60.51	0.74%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1034.36	—		-46.50	-4.30%
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	3900	0		-1500	
基本面概述	当前长流程钢厂普遍亏损的状况有所好转，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。下游需求以较快的速度回暖。最新数据显示，发运量上升，海运费回落，到港量上升，库存继续增加，疏港量有所上升。钢材目前来到高位横盘震荡，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。钢厂库存较低，对价格也有支撑。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。						
操作建议	暂时维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/2/24

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	912	-1	912	-1	922	-1	925	+2	925	-2	920	+1	947	+4
卡拉加斯粉	998	-1	1005	-2	1024	-1	1020	-1	1020	0	1005	-2	1045	+5
巴混63.0%	963	-1	962	-1	965	-2	959	+2	965	-2	962	-1	997	+4
巴混62.5%	953	-1	952	-1	955	-2	949	+2	955	-2	952	-1	987	+4
纽曼粉	932	-1	933	-1	941	0	937	-3	942	+2	942	-1	967	+4
麦克粉	903	0	902	0	900	0	910	+5	900	0	908	-1	925	0
金布巴粉60.5%	885	0	884	-1	887	-3	884	+1	887	-3	885	0	907	+4
金布巴粉59.5%	875	0	874	-1	877	-3	874	+1	877	-3	875	0	892	+4
罗伊山粉	887	-1	887	-1	900	-2	887	+2	900	-2	—	—	912	+4
IOC6	904	-1	902	-1	920	-2	917	+2	920	-2	897	-1	940	+4
FMG混合粉	853	+1	853	+2	863	+3	864	+4	860	0	853	+1	880	+5
超特粉	798	+3	797	+2	805	+1	810	+4	804	0	—	—	825	0
杨迪粉	848	-2	848	-2	842	0	837	+4	842	0	848	-2	870	+7
卡拉拉精粉	1061	0	1053	0	—	—	1037	-1	—	—	—	—	1015	+5
乌克兰精粉	1105	0	—	—	1120	-1	—	—	1121	0	1065	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：916.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-4.5	-4.5	5.5	8.5	8.5	3.5	30.5
卡拉加斯粉	81.5	88.5	107.5	103.5	103.5	88.5	128.5
巴混63.0%	46.5	45.5	48.5	42.5	48.5	45.5	80.5
巴混62.5%	36.5	35.5	38.5	32.5	38.5	35.5	70.5
纽曼粉	15.5	16.5	24.5	20.5	25.5	25.5	50.5
麦克粉	-13.5	-14.5	-16.5	-6.5	-16.5	-8.5	8.5
金布巴粉60.5%	-31.5	-32.5	-29.5	-32.5	-29.5	-31.5	-9.5
金布巴粉59.5%	-41.5	-42.5	-39.5	-42.5	-39.5	-41.5	-24.5
罗伊山粉	-29.5	-29.5	-16.5	-29.5	-16.5	—	-4.5
IOC6	-12.5	-14.5	3.5	0.5	3.5	-19.5	23.5
FMG混合粉	-63.5	-63.5	-53.5	-52.5	-56.5	-63.5	-36.5
超特粉	-118.5	-119.5	-111.5	-106.5	-112.5	—	-91.5
杨迪粉	-68.5	-68.5	-74.5	-79.5	-74.5	-68.5	-46.5
卡拉拉精粉	144.5	136.5	—	120.5	—	—	98.5
乌克兰精粉	188.5	—	203.5	—	204.5	148.5	—
KUMBA	93.5	—	—	—	—	—	—

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

据隆众资讯，截至2月23日当周，浮法玻璃日度平均产销率依旧偏低，但整体水平略高于上周，周内浮法玻璃继续累库，仅增速有所放缓。全国浮法玻璃样本企业总库存8149.1万重箱，刷新2020年5月份以来新高。

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利23元/吨。

世界钢铁协会发布数据，2023年1月全球63个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.453亿吨，同比下降3.3%。2023年1月，中国粗钢预估产量为7945万吨，同比提高2.3%。

据Mysteel，截至2月23日当周，螺纹产量、表观消费连续四周增加，社库连续十三周增加，厂库结束连续六周增长的势头。其中，厂库337.3万吨，较上周下降4.34%；社库915.94万吨，较上周增加0.41%；表需293.68万吨，较上周增加32.42%。

中钢协数据显示，2023年2月中旬，重点统计钢铁企业粗钢日产209.28万吨，环比增长1.49%；生铁日产189.67万吨，环比增长0.28%；钢材日产205.41万吨，环比增长6.24%。

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。