

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年03月03日08时42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	4225	9	0.21%	-3	-0.07%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4320	16	0.37%	35	0.82%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4280	10	0.23%	-20	-0.47%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4320	10	0.23%	20	0.47%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	55	1		-17	
	热轧卷板主力基差	元/吨	0	-6		-15	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	71	2		0	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	67	-3		4	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-122	3		6	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-131	0		-6	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	51	-5		-6	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	64	3		2	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	86	4		26	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	95	7		38	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	82	-1		30	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4520	30	0.67%	-30	-0.66%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4790	0	0	0	0
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4750	20	0.42%	20	0.42%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3940	20	0.51%	-10	-0.25%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2780	0	0	-20	-0.71%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	79.54	——		1.12	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	230.81	——		2.15	0.94%
	盈利钢厂比例	%	38.96	——		3.03	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	295.03	——		12.86	4.56%
	热卷产量	万吨	308.35	——		1.12	0.36%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	53.24	——		4.90	
	开工率	%	64.91	——		3.94	
	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	1652.32	——		-17.10	-1.02%
	螺纹社会库存	万吨	910.96	——		-4.98	-0.54%
	热卷社会库存	万吨	289.02	——		-11.04	-3.68%
	五大品种钢厂库存	万吨	667.61	——		-18.53	-2.70%
	螺纹钢厂库存	万吨	327.92	——		-9.38	-2.78%
	热卷钢厂库存	万吨	84.58	——		-1.90	-2.20%
	唐山地区钢坯库存	万吨	141.27	——		-7.84	-5.26%
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	19.56	0.42	2.21%	-1.32	-6.32%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	15800	——		2500	18.80%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	52764	0		300	
	热卷注册仓单数量	吨	84884	-286		-14809	
基本面概述	2月PMI数据远超市场预期，显示经济复苏较好，黑色板块出现回升。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，表观需求回升。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，目前价格维持在高位震荡，短期缺乏方向。						
操作建议	维持观望，待后市出现顶部形态后再中线做空，以高危宽幅震荡行情来看待						

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	907	2	0.22%	4	0.44%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	887	2	0.23%	2	0.23%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	912.5	4.0	0.44%	4.0	0.44%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	126.37	0.28	0.22%	-4.69	-3.58%
	普氏62%指数	美元/干吨	127.25	0.45	0.35%	-2.95	-2.27%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-5.5	-2.0		0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-25.5	-2.0		-2.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	37.5	0		0.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-94.5	-1.0		-2.5	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	107	2	1.90%	0	0

品种价差	纽曼粉价差（日照港）	元/湿吨	84	-2	-2.33%	5	6.33%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	87	2	2.35%	-19	-17.92%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	113	-2	-1.74%	-6	-5.04%
	普氏65%-62%	美元/干吨	13.65	-0.45		-1.45	
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.4	0.45		-2.35	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1569.7	—		-57.5	-3.53%
	巴西铁矿石发货量	万吨	505.7	—		11.6	2.35%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.15	0.08	1.13%	0.87	13.85%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	17.27	0.16	0.94%	1.03	6.34%
	美元指数		104.9795	0.5933	0.57%	0.3690	0.35%
	美元兑人民币即期		6.9193	0.0464	0.68%	0.0105	0.15%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	885.8	—		-163.0	-15.54%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	319.29	—		4.88	1.55%
	港口库存合计	万吨	14223.26	—		112.54	0.80%
铁矿石库存（周度）	港口贸易库存	万吨	8300.97	—		50.71	0.61%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1081.1	—		46.74	4.52%
	国内部分矿山铁矿石产量	万吨/日	45.53	—		2.58	6.01%
期货仓单	数量	张	2800	0		-900	
基本面概述	上周长流程钢厂亏损面有所扩大，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，发运量回落，海运费回落，到港量回落，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。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，但相对螺纹偏强些许，整体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）

2023/3/3

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	918	+2	918	+3	929	+4	931	+4	929	-1	928	+4	950	+2
卡拉加斯粉	1005	+5	1005	+5	1010	+5	1018	+4	1005	0	1005	+5	1020	-10
巴混63.0%	963	+2	963	+3	964	-1	965	+4	964	-1	974	+3	986	+2
巴混62.5%	953	+2	953	+3	954	-1	955	+4	954	-1	964	+3	981	+2
纽曼粉	938	+6	936	+6	944	-1	943	+8	945	0	947	+7	970	+2
麦克粉	907	+2	908	+3	915	+3	920	+4	915	0	918	+5	925	0
金布巴粉60.5%	887	+2	887	+2	889	-1	890	+4	890	+2	887	+2	900	+3
金布巴粉59.5%	877	+2	877	+2	879	-1	880	+4	880	+2	877	+2	885	+3
罗伊山粉	893	+2	893	+3	904	-1	893	+4	904	-1	—	—	912	+2
IOC6	910	+2	908	+3	924	-1	923	+4	924	-1	903	+3	943	+2
FMG混合粉	860	+1	860	0	865	+2	864	+1	865	+7	860	0	890	0
超特粉	805	+5	805	+5	810	0	810	+1	807	-3	—	—	835	0
杨迪粉	857	+5	858	+5	847	+7	837	+1	847	+7	858	+5	870	+1
卡拉拉精粉	1056	0	1048	0	—	—	1035	+4	—	—	—	—	990	-10
乌克兰精粉	1105	+5	—	—	1106	0	—	—	1106	0	1060	0	—	—
KUMBA	1010	+5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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：912.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	6	6	17	19	17	16	38
卡拉加斯粉	93	93	98	106	93	93	108
巴混63.0%	51	51	52	53	52	62	74
巴混62.5%	41	41	42	43	42	52	69
纽曼粉	26	24	32	31	33	35	58
麦克粉	-5	-4	3	8	3	6	13
金布巴粉60.5%	-25	-25	-23	-22	-22	-25	-12
金布巴粉59.5%	-35	-35	-33	-32	-32	-35	-27
罗伊山粉	-19	-19	-8	-19	-8	—	0
IOC6	-2	-4	12	11	12	-9	31
FMG混合粉	-52	-52	-47	-48	-47	-52	-22
超特粉	-107	-107	-102	-102	-105	—	-77
杨迪粉	-55	-54	-65	-75	-65	-54	-42
卡拉拉精粉	144	136	—	123	—	—	78
乌克兰精粉	193	—	194	—	194	148	—
KUMBA	98	—	—	—	—	—	—

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，截止3月2日，全国浮法玻璃样本企业总库存8223.7万重箱，续刷2020年5月份以来新高，环比增加0.92%，同比增加60.8%，折库存天数较上期增加0.2天至37天。

据Mysteel，截至3月2日当周，螺纹钢产量、表观消费连续五周增加，社库结束连续十三周增加的势头，厂库连续两周减少。其中，螺纹厂库327.92万吨，较上周减少9.38万吨，降幅2.78%；螺纹社库910.96万吨，较上周减少4.98万吨，降幅0.54%。

Mysteel调研结果显示，本周全国30家独立焦化厂平均盈利10元/吨；山西准一级焦平均盈利27元/吨，山东准一级焦平均盈利22元/吨，内蒙二级焦平均盈利76元/吨，河北准一级焦平均盈利35元/吨。

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。