

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年04月03日08时32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 | 4161    | -6    | -0.14%  | 54     | 1.31%   |
|                 | 热轧卷板主力合约收盘价                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | 4292    | 18    | 0.42%   | 39     | 0.92%   |
|                 | 螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）                                                                                                                                                                                             | 元/吨 | 4260    | 10    | 0.24%   | 50     | 1.19%   |
|                 | 热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）                                                                                                                                                                                             | 元/吨 | 4340    | 10    | 0.23%   | 40     | 0.93%   |
| 基差与价差           | 螺纹钢主力基差                                                                                                                                                                                                              | 元/吨 | 99      | 16    |         | -4     |         |
|                 | 热轧卷板主力基差                                                                                                                                                                                                             | 元/吨 | 48      | -8    |         | 1      |         |
|                 | 螺纹钢期货10-1价差                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | 81      | -2    |         | -2     |         |
|                 | 热轧卷板期货10-1价差                                                                                                                                                                                                         | 元/吨 | 65      | -2    |         | -8     |         |
|                 | 螺纹钢期货1-5价差                                                                                                                                                                                                           | 元/吨 | -106    | 17    |         | 24     |         |
|                 | 热轧卷板期货1-5价差                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | -130    | -6    |         | 32     |         |
|                 | 螺纹钢期货5-10价差                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | 25      | -15   |         | -22    |         |
|                 | 热轧卷板期货5-10价差                                                                                                                                                                                                         | 元/吨 | 65      | 8     |         | -24    |         |
|                 | 热卷01-螺纹01价差                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | 107     | 1     |         | -7     |         |
|                 | 热卷05-螺纹05价差                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | 131     | 24    |         | -15    |         |
|                 | 热卷10-螺纹10价差                                                                                                                                                                                                          | 元/吨 | 91      | 1     |         | -13    |         |
| 中厚板线材冷轧价格       | 线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）                                                                                                                                                                                               | 元/吨 | 4460    | 10    | 0.22%   | 40     | 0.90%   |
|                 | 普碳中板市场价（8mm，上海）                                                                                                                                                                                                      | 元/吨 | 4910    | 20    | 0.41%   | 40     | 0.82%   |
|                 | 冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）                                                                                                                                                                                                    | 元/吨 | 4790    | 20    | 0.42%   | 20     | 0.42%   |
| 钢坯及废钢价格         | 唐山钢坯价格（Q235）                                                                                                                                                                                                         | 元/吨 | 3900    | 20    | 0.52%   | 40     | 1.04%   |
|                 | 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                                                                                                                                                                                                          | %   | 82.73   | ——    |         | 0.44   |         |
|                 | 247家钢厂日均铁水量                                                                                                                                                                                                          | 万吨  | 239.82  | ——    |         | 2.24   | 0.94%   |
|                 | 盈利钢厂比例                                                                                                                                                                                                               | %   | 58.87   | ——    |         | 0      |         |
| 产量（周度）          | 全国建材钢厂螺纹钢产量                                                                                                                                                                                                          | 万吨  | 302.19  | ——    |         | 2.17   | 0.72%   |
|                 | 热卷产量                                                                                                                                                                                                                 | 万吨  | 317.01  | ——    |         | 11.35  | 3.71%   |
| 独立电弧炉钢厂开工情况（周度） | 产能利用率                                                                                                                                                                                                                | %   | 68.18   | ——    |         | 0.78   |         |
|                 | 开工率                                                                                                                                                                                                                  | %   | 76.86   | ——    |         | 0.15   |         |
|                 | 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  | 1477.56 | ——    |         | -35.36 | -2.34%  |
|                 | 螺纹社会库存                                                                                                                                                                                                               | 万吨  | 817.19  | ——    |         | -20.38 | -2.43%  |
|                 | 热卷社会库存                                                                                                                                                                                                               | 万吨  | 241.61  | ——    |         | -7.92  | -3.17%  |
|                 | 五大品种钢厂库存                                                                                                                                                                                                             | 万吨  | 589.55  | ——    |         | -14.87 | -2.46%  |
|                 | 螺纹钢厂库存                                                                                                                                                                                                               | 万吨  | 269.06  | ——    |         | -10.64 | -3.80%  |
|                 | 热卷钢厂库存                                                                                                                                                                                                               | 万吨  | 87.6    | ——    |         | 3.15   | 3.73%   |
|                 | 唐山地区钢坯库存                                                                                                                                                                                                             | 万吨  | 119.03  | ——    |         | -14.13 | -10.61% |
| 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  | 15.43   | -3.43 | -18.19% | -3.31  | -17.67% |
|                 | 线螺终端采购量（上海，周度）                                                                                                                                                                                                       | 吨   | 17100   | ——    |         | 2400   | 16.33%  |
| 期货仓单            | 螺纹注册仓单数量                                                                                                                                                                                                             | 吨   | 92213   | 0     |         | 0      |         |
|                 | 热卷注册仓单数量                                                                                                                                                                                                             | 吨   | 58235   | -2691 |         | -28056 |         |
| 基本面概述           | 虽然市场已经进入消费旺季，但最新的数据显示，螺纹产量环比上涨，库存降幅放缓，表观需求环比上周有所增加。目前的问题主要在于去库的速度偏慢。虽然1-2月的房地产行业数据同比降幅收窄，但目前房地产市场也仅是一线城市和强二线城市转暖。受少数房企交房推迟的影响，新房市场销售仍乏力，期待房地产市场的回暖从而带动下游需求的好转恐难符合预期。从技术面看，目前已经跌破了上行趋势线，未来转为中线级别下跌的概率极大，最近几天的上涨属于短线反弹 |     |         |       |         |        |         |
| 操作建议            | 空单持有                                                                                                                                                                                                                 |     |         |       |         |        |         |

### 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  | 908    | 3     | 0.33%  | 34    | 3.89% |
|           | 金布巴粉60.5%（青岛港）          | 元/湿吨  | 880    | -2    | -0.23% | 27    | 3.17% |
|           | DCE铁矿石主力合约结算价           | 元/干吨  | 907    | 0     | 0      | 40.5  | 4.67% |
|           | SGX铁矿石连一结算价             | 美元/干吨 | 126.68 | 0.15  | 0.12%  | 6.41  | 5.33% |
|           | 普氏62%指数                 | 美元/干吨 | 127.3  | -0.70 | -0.55% | 6.20  | 5.12% |
| 基差及期货月间价差 | 麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力       | 元/吨   | 1      | 3.0   |        | -6.5  |       |
|           | 金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力 | 元/吨   | -27    | -2.0  |        | -13.5 |       |
|           | DCE铁矿石期货9-1价差           | 元/干吨  | 38     | -2.0  |        | -10.5 |       |
|           | DCE铁矿石期货1-5价差           | 元/干吨  | -112.5 | -3.5  |        | -6.0  |       |

|                |                                                                                                                                                                                                            |       |          |        |        |         |         |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|--------|--------|---------|---------|
| 品种价差           | PB块粉价差（日照港）                                                                                                                                                                                                | 元/湿吨  | 112      | 3      | 2.75%  | 7       | 6.67%   |
|                | 纽曼块粉价差（日照港）                                                                                                                                                                                                | 元/湿吨  | 88       | 5      | 6.02%  | 13      | 17.33%  |
|                | 卡拉加斯粉-PB粉（日照港）                                                                                                                                                                                             | 元/吨   | 103      | -1     | -0.96% | 3       | 3.00%   |
|                | PB-超特粉（日照港）                                                                                                                                                                                                | 元/吨   | 129      | -7     | -5.15% | -1      | -0.77%  |
|                | 普氏65%-62%                                                                                                                                                                                                  | 美元/干吨 | 15.55    | 0.70   |        | 0.40    |         |
|                | 普氏62%-58%                                                                                                                                                                                                  | 美元/干吨 | 17.65    | -0.70  |        | -0.05   |         |
| 海外铁矿石发货量（周度）   | 澳大利亚铁矿石发货量                                                                                                                                                                                                 | 万吨    | 1613.4   | ——     |        | -88.2   | -5.18%  |
|                | 巴西铁矿石发货量                                                                                                                                                                                                   | 万吨    | 525.6    | ——     |        | 64.6    | 14.01%  |
| 海运费与汇率         | BCI运价：西澳-青岛                                                                                                                                                                                                | 美元/吨  | 7.85     | -0.02  | -0.25% | -1.05   | -11.80% |
|                | BCI运价：图巴朗-青岛                                                                                                                                                                                               | 美元/吨  | 20.81    | 0.12   | 0.58%  | 0.74    | 3.69%   |
|                | 美元指数                                                                                                                                                                                                       |       | 102.5889 | 0.4167 | 0.41%  | -0.5260 | -0.51%  |
|                | 美元兑人民币即期                                                                                                                                                                                                   |       | 6.8745   | 0.0035 | 0.05%  | 0.0066  | 0.10%   |
| 铁矿石到港量与疏港量（周度） | 北方六港到货量合计                                                                                                                                                                                                  | 万吨    | 995.4    | ——     |        | -131.4  | -11.66% |
|                | 日均疏港量（45港口合计）                                                                                                                                                                                              | 万吨    | 315.849  | ——     |        | 12.51   | 4.12%   |
| 铁矿石库存（周度）      | 港口库存合计                                                                                                                                                                                                     | 万吨    | 13461.24 | ——     |        | -143.42 | -1.05%  |
|                | 港口贸易矿库存                                                                                                                                                                                                    | 万吨    | 7797.83  | ——     |        | -184.98 | -2.32%  |
|                | 进口矿烧结铁矿总库存：64家样本钢厂                                                                                                                                                                                         | 万吨    | 1061.25  | ——     |        | -42.43  | -3.84%  |
| 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  | 45.79    | ——     |        | 0.88    | 1.96%   |
| 期货仓单           | 数量                                                                                                                                                                                                         | 张     | 0        | 0      |        | -1500   |         |
| 基本面概述          | 上周高炉铁水产量继续增加，市场旺季的需求存在较为乐观的预期。终端需求维持在高位震荡，但库存降幅趋缓。最新数据显示，发运量上涨，海运费有所回落，到港量回落，库存有所下降，疏港量有所上升。钢材价格处于调整中，铁矿石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钢价格走势，整体维持高位震荡的走势。主要的扰动在于政策面的打压和原油价格的反弹。 |       |          |        |        |         |         |
| 操作建议           | 空单可以继续持有                                                                                                                                                                                                   |       |          |        |        |         |         |

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/4/3

|           | 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  | +1 | 917  | +1 | 933  | +3 | 935  | +8  | 933  | +4  | 919  | +1 | 954  | +4  |
| 卡拉加斯粉     | 1020 | 0  | 1020 | 0  | 1045 | +4 | 1029 | +2  | 1030 | +4  | 1020 | 0  | 1060 | +5  |
| 巴混63.0%   | 950  | +6 | 950  | +7 | 958  | +4 | 969  | +8  | 958  | +4  | 954  | +7 | 975  | 0   |
| 巴混62.5%   | 945  | +6 | 945  | +7 | 948  | +4 | 959  | +8  | 948  | +4  | 949  | +7 | 965  | 0   |
| 纽曼粉       | 942  | 0  | 941  | 0  | 950  | +3 | 947  | +4  | 950  | +3  | 949  | +1 | 969  | +4  |
| 麦克粉       | 908  | +3 | 908  | +3 | 916  | +6 | 920  | +9  | 916  | +6  | 912  | +4 | 939  | +4  |
| 金布巴粉60.5% | 880  | -2 | 880  | -2 | 895  | +5 | 900  | 0   | 895  | +5  | 880  | -2 | 914  | +4  |
| 金布巴粉59.5% | 870  | -2 | 870  | -2 | 885  | +5 | 890  | 0   | 885  | +5  | 870  | -2 | 899  | +4  |
| 罗伊山粉      | 901  | +1 | 902  | +1 | 908  | +4 | 897  | +8  | 908  | +4  | ——   | —— | 920  | 0   |
| IOC6      | 896  | +1 | 896  | +1 | 908  | 0  | 913  | +33 | 908  | 0   | 881  | +1 | 920  | +10 |
| FMG混合粉    | 843  | +3 | 844  | +4 | 858  | +8 | 853  | +8  | 858  | +8  | 844  | +4 | 865  | 0   |
| 超特粉       | 789  | +5 | 788  | +8 | 799  | +9 | 798  | +8  | 799  | +13 | ——   | —— | 820  | 0   |
| 杨迪粉       | 875  | 0  | 875  | 0  | 840  | +8 | 825  | +8  | 840  | +8  | 875  | 0  | 890  | 0   |
| 卡拉拉精粉     | 1058 | 0  | 1050 | 0  | ——   | —— | 1046 | +2  | ——   | ——  | ——   | —— | 1045 | +5  |
| 乌克兰精粉     | 1095 | +5 | ——   | —— | 1090 | +4 | ——   | ——  | 1090 | +4  | 1062 | 0  | ——   | ——  |
| KUMBA     | 995  | +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：903.5

|           | 青岛港    | 日照港    | 京唐港    | 天津港    | 曹妃甸港   | 连云港   | 江阴港   |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| PB粉       | 14.5   | 13.5   | 29.5   | 31.5   | 29.5   | 15.5  | 50.5  |
| 卡拉加斯粉     | 116.5  | 116.5  | 141.5  | 125.5  | 126.5  | 116.5 | 156.5 |
| 巴混63.0%   | 46.5   | 46.5   | 54.5   | 65.5   | 54.5   | 50.5  | 71.5  |
| 巴混62.5%   | 41.5   | 41.5   | 44.5   | 55.5   | 44.5   | 45.5  | 61.5  |
| 纽曼粉       | 38.5   | 37.5   | 46.5   | 43.5   | 46.5   | 45.5  | 65.5  |
| 麦克粉       | 4.5    | 4.5    | 12.5   | 16.5   | 12.5   | 8.5   | 35.5  |
| 金布巴粉60.5% | -23.5  | -23.5  | -8.5   | -3.5   | -8.5   | -23.5 | 10.5  |
| 金布巴粉59.5% | -33.5  | -33.5  | -18.5  | -13.5  | -18.5  | -33.5 | -4.5  |
| 罗伊山粉      | -2.5   | -1.5   | 4.5    | -6.5   | 4.5    | ——    | 16.5  |
| IOC6      | -7.5   | -7.5   | 4.5    | 9.5    | 4.5    | -22.5 | 16.5  |
| FMG混合粉    | -60.5  | -59.5  | -45.5  | -50.5  | -45.5  | -59.5 | -38.5 |
| 超特粉       | -114.5 | -115.5 | -104.5 | -105.5 | -104.5 | ——    | -83.5 |
| 杨迪粉       | -28.5  | -28.5  | -63.5  | -78.5  | -63.5  | -28.5 | -13.5 |
| 卡拉拉精粉     | 154.5  | 146.5  | ——     | 142.5  | ——     | ——    | 141.5 |
| 乌克兰精粉     | 191.5  | ——     | 186.5  | ——     | 186.5  | 158.5 | ——    |
| KUMBA     | 91.5   | ——     | ——     | ——     | ——     | ——    | ——    |

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

据中国物流与采购联合会，3月份钢铁行业PMI为48.4%，环比下降1.7个百分点，结束连续3个月环比上升势头，再度回落至50%以下，显示钢铁行业运行仍面临波动。

作者：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。