

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年12月23日08时46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	3961	-73	-1.81%	-123	-3.01%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4025	-43	-1.06%	-124	-2.99%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4030	0	0	50	1.26%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4090	-30	-0.73%	-80	-1.92%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	69	73		173	
	热轧卷板主力基差	元/吨	65	13		44	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-9	-25		-35	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-72	-10		-10	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-5	29		45	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	36	7		19	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	14	-4		-10	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	36	3		-9	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	105	8		-27	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	64	30		-1	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	42	23		-2		
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4300	40	0.94%	70	1.65%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4570	0	0	-40	-0.87%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4600	20	0.44%	70	1.55%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3730	-20	-0.53%	-80	-2.10%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2680	0	0	10	0.37%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	75.89	—		0.28	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	221.16	—		-1.65	-0.74%
	盈利钢厂比例	%	21.65	—		-0.86	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	276.94	—		-7.99	-2.80%
	热卷产量	万吨	300.91	—		-10.81	-3.47%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	52.18	—		0.87	
	开工率	%	60.06	—		-1.41	
	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	850.54	—		1.23	0.14%
	螺纹社会库存	万吨	366.8	—		1.85	0.51%
	热卷社会库存	万吨	197.13	—		3.24	1.67%
	五大品种钢厂库存	万吨	432.01	—		15.90	3.82%
	螺纹钢厂库存	万吨	177.24	—		8.88	5.27%
	热卷钢厂库存	万吨	82.82	—		-0.11	-0.13%
	唐山地区钢坯库存	万吨	42.56	—		7.94	22.93%
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	8.51	-1.67	-16.44%	-5.26	-38.21%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	14500	—		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	0	0		-7292	
	热卷注册仓单数量	吨	21976	0		-3861	
基本面概述	期价在高位暴涨暴跌预示行情将进入高位震荡阶段，中线上涨行情在空间上接近尾声。供求方面，目前市场处于供需双弱的阶段，MySteel公布的数据显示，因为疫情的原因，表观需求快速回落。当前，部分钢厂已经出台冬储政策，但因价格较心理价位高，下游冬储意愿不高。前期虽然期货价格大幅上涨，但现货价格明显滞后，显示市场对未来的走势分歧较大。整体来看，目前是房地产支撑政策预期偏强的阶段，远期走势相对偏强，期货与现货接近平水。从技术面看，前期期价大幅拉升后出现减仓下行，表明多头离场增加，预示行情出现分化，未来进入高位震荡的概率比较大。						
操作建议	前期中线多单可继续持有，后市上涨的过程中需要逢高止盈离场。由于价格可能还没有彻底转势，暂时不建议中线做空						

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	805	15	1.90%	9	1.13%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	786	13	1.68%	11	1.42%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	817.5	-11.5	-1.39%	-12.5	-1.51%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	110.84	-1.44	-1.28%	1.96	1.80%
	普氏62%指数	美元/干吨	114.25	3.75	3.39%	4.50	4.10%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-12.5	26.5		21.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-31.5	24.5		23.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-51.5	0		0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	25	0		-0.5	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	111	1	0.91%	1	0.91%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	98	4	4.26%	-6	-5.77%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	92	0	0	-5	-5.15%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	146	0	0	-2	-1.35%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.85		0.65		0.85
	普氏62%-58%	美元/干吨	17.25		-0.25		-0.90
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1853.9			206.4	12.53%
	巴西铁矿石发货量	万吨	602.5			106.6	21.50%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.13	-0.34	-4.01%	-0.05	-0.61%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	21.24	0.25	1.19%	2.45	13.04%
	美元指数		103.9665	-0.7126	-0.68%	-0.0493	-0.05%
	美元兑人民币即期		6.961	-0.0208	-0.30%	0.0110	0.16%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1178.7			48.8	4.32%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	310.05			6.80	2.24%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13398.78			14.16	0.11%
	港口贸易矿库存	万吨	8073.47			38.17	0.48%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1160.16			-7.21	-0.62%
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	44.38			-0.35	-0.78%
期货仓单	数量	张	2800	0		-400	
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，高炉铁水产量承压，铁矿石需求承压。疫情以及北方天气的转冷影响下游开工，建材表观消费逐步回落，消费逐渐进入淡季。最新数据显示，发运量上升，海运费回落，到港量上升，库存继续反弹，疏港量有所上涨。整体来看，供应的压力较大，港口已经进入新一轮累库。随着钢厂的减产，钢材价格受到支撑，对铁矿石价格形成一定的支撑，较大的基差也对期价有一定的支撑作用。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	多单持有，切忌追涨杀跌，前期多单可在后市反抽过程中逢高离场						

产业资讯

世界钢铁协会公布数据显示，11月全球粗钢产量为1.391亿吨，同比下降2.6%。其中，中国粗钢产量为7450万吨，增长7.3%。

据Mysteel，截至12月22日当周，产量连续两周下滑，厂库由降转增，社库连续四周增加，表观消费由增转降。其中，螺纹产量276.94万吨，较上周减少7.99万吨，降幅2.80%。

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52元/吨；山西准一级焦平均盈利79元/吨，山东准一级焦平均盈利92元/吨，内蒙二级焦平均盈利6元/吨，河北准一级焦平均盈利103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。