

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年01月11日08时49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	4124	31	0.76%	61	1.50%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4166	20	0.48%	67	1.63%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4120	0	0	0	0
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4180	0	0	40	0.97%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-4	-31		-61	
	热轧卷板主力基差	元/吨	14	-20		-27	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-99	-22		-51	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-100	8		-31	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	42	19		17	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	35	-9		10	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	57	3		34	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	65	1		21	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	35	-39		-1	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	42	-11		6	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	34	-9		19	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4380	0	0	0	0
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4620	0	0	60	1.32%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4540	-10	-0.22%	10	0.22%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3800	20	0.53%	50	1.33%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2710	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	%	75.21	——		-0.72	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	222.51	——		0.56	0.25%
	盈利钢厂比例	%	19.91	——		0	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	247.75	——		-23.88	-8.79%
	热卷产量	万吨	301.11	——		-7.92	-2.56%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	31.56	——		-13.20	
	开工率	%	32.49	——		-14.19	
	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	955.49	——		67.29	7.58%
	螺纹社会库存	万吨	436.56	——		46.70	11.98%
	热卷社会库存	万吨	213.09	——		9.48	4.66%
	五大品种钢厂库存	万吨	430.21	——		-7.03	-1.61%
	螺纹钢厂库存	万吨	168.11	——		-11.02	-6.15%
	热卷钢厂库存	万吨	82.39	——		1.27	1.57%
	唐山地区钢坯库存	万吨	70.35	——		12.85	22.35%
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	9.64	-0.14	-1.40%	1.58	19.66%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	6800	——		-3700	-35.24%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	40279	40279		40279	
	热卷注册仓单数量	吨	68656	49658		48765	
基本面概述	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，因为疫情影响了施工和冬季到来的原因，表观需求继续回落，库存预计将继续增加，进入冬储快速上升期。由于目前钢厂普遍亏损，成本对价格有较强的支撑。不过，由于产量的下降，成本方面也存在回落的压力，焦炭价格出现新一轮下调。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。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。从技术面看，前期期价大幅拉升后出现减仓，表明多头离场增加，预示行情出现分化，也预示未来进入高位震荡的概率比较大，而顶背离预示后期出现深度回调的风险加大。						
操作建议	维持观望						

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	824	18	2.23%	-5	-0.60%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	803	12	1.52%	-7	-0.86%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	823	-32.0	-3.74%	-40.0	-4.63%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	117.08	-0.74	-0.63%	3.95	3.49%
	普氏62%指数	美元/干吨	118.7	-1.10	-0.92%	1.35	1.15%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	1	50.0		35.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-20	44.0		33.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-23	0		4.5	

	DCE铁矿石期货1-5价差	元/千吨	-4	0	-6.0		
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	108	-1	-0.92%	2	1.89%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	90	-5	-5.26%	2	2.27%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	95	5	5.56%	4	4.40%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	139	2	1.46%	-9	-6.08%
	普氏65%-62%	美元/千吨	13.2	0.20		-0.35	
	普氏62%-58%	美元/千吨	19.85	-0.60		0.65	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1649.5	——		-7.0	-0.42%
	巴西铁矿石发货量	万吨	447.5	——		-377.6	-45.76%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.22	0.03	0.42%	-0.47	-6.11%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	18.37	-0.19	-1.02%	-0.70	-3.67%
	美元指数		103.2895	0	0	-0.9774	-0.94%
	美元兑人民币即期		6.778	0.0050	0.07%	-0.1354	-1.96%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1435.4	——		-20.1	-1.38%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	311.96	——		20.08	6.88%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13130.54	——		-55.09	-0.42%
	港口贸易矿库存	万吨	7900.22	——		-13.72	-0.17%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1312.57	——		131.56	11.14%
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	43.27	——		-1.11	-2.50%
期货仓单	数量	张	3200	0		-1000	
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，高炉铁水产量依旧承压，铁矿石需求承压，但市场对在消费淡季钢厂补库的需求存在较乐观的预期。疫情以及冬季原因影响下游开工，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，到港量增加，库存小幅回落，疏港量有所下降。整体来看，近期供应仍较充足。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，但铁水产量的下降也对价格存在压制。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，维持中线性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

AISI：截至2023年1月7日当周，美国周度粗钢产量同比下滑8.1%至159.5万吨，周环比下滑0.4%，国内炼厂产能利用率为71.3%。

据环球时报，业内人士周二表示，中国钢铁企业最近开始恢复从澳大利亚进口煤炭，第一批澳大利亚煤炭预计将于2月下旬抵达。

中焦协：各企业可以根据各自情况安排检修，降低负荷，为春节创造良好的安全环境和空气质量，同时减少或停止高价煤炭的采购量，降低亏损。

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。