

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年01月19日09时13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	4165	46	1.12%	4	0.10%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4196	48	1.16%	3	0.07%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4140	0	0	0	0
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4230	50	1.20%	10	0.24%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-25	-46		-4	
	热轧卷板主力基差	元/吨	34	2		7	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	72	16		247	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	58	4		178	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-128	-20		-252	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-126	-13		-183	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	56	4		5	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	68	9		5	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	33	9		68	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	31	2		-1	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	19	-3		-1	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4400	0	0	20	0.46%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4630	0	0	10	0.22%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4570	0	0	30	0.66%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3800	0	0	-40	-1.04%
	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	%	74.64	——		-0.57	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	220.72	——		-1.79	-0.80%
	盈利钢厂比例	%	22.94	——		3.03	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	237.91	——		-9.84	-3.97%
	热卷产量	万吨	297.04	——		-4.07	-1.35%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	19.41	——		-12.15	
	开工率	%	20.82	——		-11.67	
	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	1053.41	——		97.92	10.25%
	螺纹社会库存	万吨	497.55	——		60.99	13.97%
	热卷社会库存	万吨	228.65	——		15.56	7.30%
	五大品种钢厂库存	万吨	439.49	——		9.28	2.16%
	螺纹钢厂库存	万吨	173.6	——		5.49	3.27%
	热卷钢厂库存	万吨	80.08	——		-2.31	-2.80%
	唐山地区钢坯库存	万吨	81.62	——		11.27	16.02%
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	3.83	-1.11	-22.47%	-5.46	-58.81%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	3500	——		-3300	-48.53%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	48675	0		8396	
	热卷注册仓单数量	吨	170427	0		52674	
基本面概述	政策面上，刘鹤副总理称房地产是中国的支柱产业。另外，全国住房和城乡建设工作会议在京召开。会议称，不能出现新的交楼风险。政策面上整体基调依旧偏暖，再次提振市场信心。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，库存快速上升并预计将继续增加，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。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，节前期价在高位偏强震荡，短期或很难出现大涨或者大跌的情况						
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	827	5	0.61%	-2	-0.24%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	814	4	0.49%	1	0.12%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	832.5	-48.5	-5.51%	9.5	1.15%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	121.69	1.10	0.91%	4.61	3.94%
	普氏62%指数	美元/干吨	121.5	0.75	0.62%	-0.65	-0.53%
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	53.5		-11.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-18.5	52.5		-8.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	27.5	4.5		53.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-53.5	-2.0		-54.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	103	-8	-7.21%	-6	-5.50%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	86	-7	-7.53%	-3	-3.37%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	101	-8	-7.34%	11	12.22%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	129	0	0	-8	-5.84%
	普氏65%-62%	美元/干吨	13.85	0		0	
	普氏62%-58%	美元/干吨	18.5	-0.25		-0.20	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1616.7	——		-32.8	-1.99%
	巴西铁矿石发货量	万吨	352.4	——		-95.1	-21.25%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.5	0.27	3.73%	0.19	2.60%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	17.92	0.16	0.90%	-0.94	-4.98%
	美元指数		102.4052	0.0158	0.02%	-0.8227	-0.80%
	美元兑人民币即期		6.762	-0.0069	-0.10%	-0.0030	-0.04%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1254.2	——		-181.2	-12.62%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	327.48	——		15.52	4.97%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13358.93	——		228.39	1.74%
	港口贸易矿库存	万吨	7951.98	——		51.76	0.66%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1414.62	——		102.05	7.77%
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	42.7	——		-0.57	-1.32%
期货仓单	数量	张	5500	0		-1500	
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，发运量回落，海运费回落，到港量回落，库存小幅回落，疏港量有所上升。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，维持中线级别震荡偏强的概率较大。发改委约谈资讯公司或仅能形成短期扰动，并不会改变目前的趋势						
	操作建议						
	多单持有，但不要追涨杀跌						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/1/19

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	848	+8	848	+9	850	+10	865	+7	850	+9	854	+9	875	+5
卡拉加斯粉	946	+7	949	+1	960	+5	965	+12	955	+5	949	+1	975	0
巴混63.0%	888	+8	888	+9	880	+9	899	+7	880	+9	890	+11	910	+5
巴混62.5%	883	+8	883	+9	870	+9	879	+7	870	+9	883	+11	900	+5
纽曼粉	861	+8	861	+8	873	+10	874	+7	872	+10	865	+6	890	+5
麦克粉	827	+5	827	+5	830	+8	844	+8	830	+8	828	+6	855	+5
金布巴粉60.5%	814	+4	814	+4	815	+10	825	+6	815	+10	814	+4	840	+5
金布巴粉59.5%	804	+4	804	+4	805	+10	815	+6	805	+10	804	+4	830	+5
罗伊山粉	818	+8	818	+9	830	+9	827	+7	830	+9	——	——	835	+5
IOC6	814	+8	814	+9	830	+9	853	+7	830	+9	802	+9	835	+5
FMG混合粉	785	+3	785	+3	790	+1	795	+10	790	+2	785	+3	815	0
超特粉	719	+9	719	+9	722	+3	730	+10	722	+2	——	——	745	0
杨迪粉	761	0	760	0	772	+2	760	+10	772	+2	760	0	785	+5
卡拉拉精粉	957	0	957	0	——	——	982	+12	——	——	——	——	970	0
乌克兰精粉	1035	0	——	——	1056	+5	——	——	1056	+5	969	0	——	——
KUMBA	945	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 849.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-1.5	-1.5	0.5	15.5	0.5	4.5	25.5
卡拉加斯粉	96.5	99.5	110.5	115.5	105.5	99.5	125.5
巴混63.0%	38.5	38.5	30.5	49.5	30.5	40.5	60.5
巴混62.5%	33.5	33.5	20.5	29.5	20.5	33.5	50.5
纽曼粉	11.5	11.5	23.5	24.5	22.5	15.5	40.5
麦克粉	-22.5	-22.5	-19.5	-5.5	-19.5	-21.5	5.5
金布巴粉60.5%	-35.5	-35.5	-34.5	-24.5	-34.5	-35.5	-9.5
金布巴粉59.5%	-45.5	-45.5	-44.5	-34.5	-44.5	-45.5	-19.5
罗伊山粉	-31.5	-31.5	-19.5	-22.5	-19.5	——	-14.5
IOC6	-35.5	-35.5	-19.5	3.5	-19.5	-47.5	-14.5
FMG混合粉	-64.5	-64.5	-59.5	-54.5	-59.5	-64.5	-34.5
超特粉	-130.5	-130.5	-127.5	-119.5	-127.5	——	-104.5
杨迪粉	-88.5	-89.5	-77.5	-89.5	-77.5	-89.5	-64.5
卡拉拉精粉	107.5	107.5	——	132.5	——	——	120.5
乌克兰精粉	185.5	——	206.5	——	206.5	119.5	——
KUMBA	95.5	——	——	——	——	——	——

产业资讯

国家发改委等三部门提醒告诫有关铁矿石贸易企业和期货公司：不得编造发布虚假信息，不得选择性引用数据和信息、故意渲染涨价氛围，不得捏造散布涨价信息，不得哄抬价格，不得过度投机炒作。

【铁矿石价格上涨引监管高度重视】近日，发改委价格司、市场监管总局价监竞争局、证监会期货部组织部分铁矿石贸易企业和期货公司召开会议，分析铁矿石市场和价格形势，并详细了解有关企业参与铁矿石现货和期货交易情况。大商所近期也持续加强市场一线监管工作，及时主动打出各项监管“组合拳”。2020年至今，在铁矿石品种上采取风控措施17次，累计查处铁矿石品种异常交易194起，违规线索33起，对26名客户实施暂停开仓等自律处分。多位业内分析人士表示，主导本轮铁矿石现货走高的逻辑在于市场“强预期”的推动，预期需求端或存在较大提升，从而促使现货价格不断走高，但中长期来看，基于供需格局调整、宏观调控力度和频率加大，铁矿石价格或存在高位回落风险。

国家统计局数据显示，2022年，全国焦炭产量4.73亿吨，同比增1.3%；粗钢产量10.13亿吨，同比降2.1%；生铁产量8.64亿吨，同比降0.8%；钢材产量13.4亿吨，同比降0.8%。

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。