

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月02日08时44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	4084	-59	-1.42%	-95	-2.27%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4092	-62	-1.49%	-109	-2.59%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4190	-40	-0.95%	50	1.21%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4150	-70	-1.66%	-130	-3.04%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	106	19		145	
	热轧卷板主力基差	元/吨	58	-8		-21	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	59	1		-1	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	53	3		-12	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-102	1		7	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-96	8		28	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	43	-2		-6	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	43	-11		-16	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	14	4		7	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	8	-3		-14	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	8	6		-4	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4460	-20	-0.45%	60	1.36%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4680	-40	-0.85%	50	1.08%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4610	-20	-0.43%	40	0.88%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3810	-50	-1.30%	-20	-0.52%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2790	20	0.72%	80	2.95%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	75.97	——		0.29	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	223.74	——		1.44	0.65%
	盈利钢厂比例	%	32.47	——		5.20	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	227.23	——		-2.72	-1.18%
	热卷产量	万吨	305.59	——		4.62	1.54%
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	1340.87	——		178.49	15.36%
	螺纹社会库存	万吨	673.53	——		102.40	17.93%
	热卷社会库存	万吨	270.28	——		32.98	13.90%
	五大品种钢厂库存	万吨	629.17	——		153.30	32.21%
	螺纹钢厂库存	万吨	287.85	——		92.07	47.03%
	热卷钢厂库存	万吨	96.75	——		14.15	17.13%
	唐山地区钢坯库存	万吨	131.09	——		30.55	30.39%
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	9.09	1.26	16.10%	8.91	####
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	3500	——		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	48675	0		0	
	热卷注册仓单数量	吨	152278	11519		-16059	
基本面概述	供求方面，目前市场仍处于冬储阶段，最新的数据显示，因为长假的原因，表观需求处低位，库存快速上升并预计将继续增加。由于目前钢厂仍处于普遍亏损状态，成本对价格有较强的支撑。目前市场处于对金融支持房地产政策依旧存在乐观的预期，远期走势相对偏强，但对未来需求的恢复的预期分歧越来越大。从技术面看，目前期价在高位震荡，短期或很难出现大涨或者大跌的情况。不过，最近两天玻璃期货大幅下挫，螺纹热卷跟跌，或预示黑色板块整体上对预期打的过满，后期也需要防范中线级别调整的风险。						
操作建议	维持观望。只要上行趋势没有改变，回调之后可择机短线做多。中线交易是等待出现明显头部信号后择机做空						

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	860	0	0	19	2.26%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	846	1	0.12%	18	2.17%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	867	1.0	0.12%	2.0	0.23%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	126	-1.85	-1.45%	-0.28	-0.22%
	普氏62%指数	美元/干吨	126.7	-2.25	-1.74%	-0.10	-0.08%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-7	-1.0		17.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-21	0		16.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	29	-1.0		-1.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-64	-5.0		-5.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	112	-7	-5.88%	6	5.66%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	102	0	0	12	13.33%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	114	-3	-2.56%	13	12.87%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	130	4	3.17%	1	0.78%
	普氏65%-62%	美元/干吨	16.25	2.25		4.25	
	普氏62%-58%	美元/干吨	18.25	-2.25		-2.85	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1512.5	——		-130.9	-7.97%
	巴西铁矿石发货量	万吨	426	——		-79.7	-15.76%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	6.39	0.01	0.16%	-0.30	-4.48%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.8	-0.06	-0.36%	-0.49	-2.83%
	美元指数		101.1547	-0.9490	-0.93%	-0.4880	-0.48%
	美元兑人民币即期		6.7435	-0.0096	-0.14%	-0.0520	-0.77%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1385.2	——		224.4	19.33%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	250.83	——		-73.73	-22.72%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13725.83	——		524.11	3.97%
	港口贸易矿库存	万吨	8167.43	——		330.53	4.22%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1158.76	——		-352.98	-23.35%
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	40.15	——		-2.55	-5.97%
期货仓单	数量	张	4800	0		-600	
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，市场旺季的需求存在较为乐观的预期。目前消费逐渐仍处于淡季。最新数据显示，发运量回落，海运费回落，到港量回落，库存继续增加，疏港量大幅回落。目前钢价有所调整，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，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和期货公司或仅能形成短期扰动，并不会改变目前的趋势						
	多单持有，但不要追涨杀跌						
操作建议							

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/2/2

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	878	0	878	+1	882	-3	894	+1	880	-3	890	+3	907	-3
卡拉加斯粉	990	-3	992	-2	998	+3	1000	+1	993	+3	992	-2	1015	0
巴混63.0%	928	+6	928	+6	915	+2	928	+1	915	+2	928	+5	952	-3
巴混62.5%	918	+1	918	+1	905	+2	908	+1	905	+2	918	+1	942	-3
纽曼粉	892	0	890	0	905	-1	903	+1	903	-2	903	+3	922	-3
麦克粉	860	0	860	0	863	+1	875	+2	863	+1	865	0	887	-8
金布巴粉60.5%	846	+1	846	+1	849	+4	865	0	849	+4	846	+1	872	-3
金布巴粉59.5%	836	+1	836	+1	839	+4	855	0	839	+4	836	+1	862	-3
罗伊山粉	848	0	848	+1	855	-3	856	+1	855	-3	——	——	872	-3
IOC6	844	0	844	+1	865	+2	895	+1	865	+2	832	+1	867	-3
FMG混合粉	822	-4	821	-4	827	+1	830	0	827	+1	822	-4	840	+5
超特粉	748	-2	748	-3	750	-3	763	+4	751	-2	——	——	780	+5
杨迪粉	792	0	792	0	809	+1	790	+1	809	+1	792	0	820	0
卡拉拉精粉	1012	0	1002	0	——	——	1017	+1	——	——	——	——	985	-25
乌克兰精粉	1075	0	——	——	1094	+3	——	——	1094	+3	1014	0	——	——
KUMBA	985	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 858.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	19.5	19.5	23.5	35.5	21.5	31.5	48.5
卡拉加斯粉	131.5	133.5	139.5	141.5	134.5	133.5	156.5
巴混63.0%	69.5	69.5	56.5	69.5	56.5	69.5	93.5
巴混62.5%	59.5	59.5	46.5	49.5	46.5	59.5	83.5
纽曼粉	33.5	31.5	46.5	44.5	44.5	44.5	63.5
麦克粉	1.5	1.5	4.5	16.5	4.5	6.5	28.5
金布巴粉60.5%	-12.5	-12.5	-9.5	6.5	-9.5	-12.5	13.5
金布巴粉59.5%	-22.5	-22.5	-19.5	-3.5	-19.5	-22.5	3.5
罗伊山粉	-10.5	-10.5	-3.5	-2.5	-3.5	——	13.5
IOC6	-14.5	-14.5	6.5	36.5	6.5	-26.5	8.5
FMG混合粉	-36.5	-37.5	-31.5	-28.5	-31.5	-36.5	-18.5
超特粉	-110.5	-110.5	-108.5	-95.5	-107.5	——	-78.5
杨迪粉	-66.5	-66.5	-49.5	-68.5	-49.5	-66.5	-38.5
卡拉拉精粉	153.5	143.5	——	158.5	——	——	126.5
乌克兰精粉	216.5	——	235.5	——	235.5	155.5	——
KUMBA	126.5	——	——	——	——	——	——

产业资讯

巴西淡水河谷2022年四季度铁矿石产量为8085.2万吨，同比减少1%；铁矿石销量为9195.4万吨，同比基本持平。淡水河谷2023年铁矿石生产目标保持在3.1-3.2亿吨不变。

FMG集团2022年第四季度，铁矿石发运量达4940万吨，同比增长4%；2022年铁矿石总发运量1.929亿吨，同比增长4%。2023财年（2022年7月-2023年6月）铁矿石指导发运量维持在1.87-1.92亿吨区间内。2023年铁矿石生产目标保持在3.1-3.2亿吨不变。

【全球三大矿陆续公布年度产量报告】以2022自然年的铁矿石产量数据看，力拓依然稳居全球最大铁矿石生产商的宝座。2月1日，淡水河谷发布的2022年产量报告显示，其去年铁矿石产量3.08亿吨，同比下降2%；镍产量达17.9万吨，同比增长6%；铜产量为25.3万吨，同比下降15%。淡水河谷去年的铁矿石年产量，较力拓低约5%。力拓此前发布的数据显示，其皮尔巴拉铁矿产量为3.241亿吨，同比上升1%；发运量为3.216亿吨，与2021年持平。力拓由此继续蝉联全球最大铁矿石生产商。“三大矿”之一的必和必拓，难以加入“王座之争”。该公司2022年铁矿石产量为2.634亿吨，较淡水河谷产量数据少约15%。

2月1日唐山市场钢坯价格小幅下跌，迁安以及卢龙地区出厂价格下调50元至3810元/吨。市场现货资源午前小幅拉涨至3920-3930元/吨，午后跌至3850-3860元/吨。下游成品材小幅跌价，市场看跌情绪渐起，轧材厂多逢低采坯，高价资源难以成交。预计近期钢坯价格小幅下跌为主。

截至1月31日，已有25家上市钢企公布2022年业绩预告。其中，首钢股份、新钢股份、方大特钢、凌钢股份、山东钢铁和杭钢股份等22家企业2022年净利润下降。

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。