

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月03日08时45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	4042	-42	-1.03%	-137	-3.28%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4057	-35	-0.86%	-144	-3.43%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4190	0	0	50	1.21%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4140	-10	-0.24%	-140	-3.27%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	148	42		187	
	热轧卷板主力基差	元/吨	83	25		4	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	54	-5		-6	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	57	4		-8	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-96	6		13	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-104	-8		20	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	42	-1		-7	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	47	4		-12	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	7	-7		0	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	15	7		-7	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	10	2		-2	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4440	-20	-0.45%	40	0.91%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4680	0	0	50	1.08%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4590	-20	-0.43%	20	0.44%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3810	0	0	-20	-0.52%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2790	0	0	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	234.90	——		7.67	3.38%
	热卷产量	万吨	306.04	——		0.45	0.15%
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	1542.52	——		201.65	15.04%
	螺纹社会库存	万吨	794.92	——		121.39	18.02%
	热卷社会库存	万吨	311.09	——		40.81	15.10%
	五大品种钢厂库存	万吨	675.84	——		46.67	7.42%
	螺纹钢厂库存	万吨	318.41	——		30.56	10.62%
	热卷钢厂库存	万吨	92.69	——		-4.06	-4.20%
	唐山地区钢坯库存	万吨	140.13	——		9.04	6.90%
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	10.14	1.79	21.38%	9.96	#####
	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	151378	-900		-16959	
基本面概述	螺纹钢和热卷价格已经连续四日出现下跌，目前已经跌破下方多头均线的支撑，也跌破了近期的上行趋势线，未来已经转为高位震荡或者中线下行趋势。供求方面，MySteel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，产量小幅回升。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。当前市场价格的回落主要在于市场处于对金融支持房地产政策在多大程度上能带来需求的改善存在明显的分歧，近期悲观预期逐渐占了上风。从技术面看，期价已经跌破了中线上行趋势线，未来或维持高位宽幅震荡，或继续下跌，形成中线级别下行趋势。操作上，建议暂时维持观望，待后市反抽之后再做空。						
操作建议	暂时维持观望						

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	841	-19	-2.21%	0	0
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	829	-17	-2.01%	1	0.12%
	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	124.08	-1.92	-1.52%	-1.59	-1.27%
	普氏62%指数	美元/干吨	125.15	-1.55	-1.22%	-1.85	-1.46%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-26	-20.0		-2.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-38	-18.0		-1.0	
	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	116	4	3.57%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	102	0	0
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	114	0	0
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	121	-9	-6.92%
	普氏65%-62%	美元/干吨	15.8	1.55	4.00
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.55	-1.55	-4.75
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
	巴西铁矿石发货量	万吨	426	—	-79.7
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	6.36	-0.03	-0.47%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.69	-0.11	-0.65%
	美元指数		101.7478	0.5931	0.59%
	美元兑人民币即期		6.7357	-0.0078	-0.12%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	1385.2	—	224.4
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	250.83	—	-73.73
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13725.83	—	524.11
	港口贸易矿库存	万吨	8167.43	—	330.53
	进口矿烧结铁矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1158.21	—	-0.55
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
期货仓单	数量	张	4700	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				
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）

2023/2/3

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	858	-20	859	-19	863	-19	876	-18	863	-17	864	-26	894	-13
卡拉加斯粉	972	-18	973	-19	981	-17	982	-18	976	-17	973	-19	1000	-15
巴混63.0%	908	-20	909	-19	898	-17	910	-18	898	-17	909	-19	944	-8
巴混62.5%	898	-20	899	-19	888	-17	890	-18	888	-17	899	-19	934	-8
纽曼粉	872	-20	873	-17	883	-22	885	-18	883	-20	876	-27	909	-13
麦克粉	841	-19	841	-19	843	-20	857	-18	843	-20	842	-23	874	-13
金布巴粉60.5%	829	-17	829	-17	832	-17	844	-21	832	-17	829	-17	859	-13
金布巴粉59.5%	819	-17	819	-17	822	-17	834	-21	822	-17	819	-17	849	-13
罗伊山粉	828	-20	829	-19	838	-17	838	-18	838	-17	—	—	859	-13
IOC6	824	-20	825	-19	848	-17	877	-18	848	-17	813	-19	854	-13
FMG混合粉	808	-14	810	-11	810	-17	810	-20	815	-12	808	-14	830	-10
超特粉	735	-13	738	-10	742	-8	744	-19	742	-9	—	—	765	-15
杨迪粉	773	-19	776	-16	797	-12	771	-19	797	-12	776	-16	805	-15
卡拉拉精粉	1004	-8	992	-10	—	—	999	-18	—	—	—	—	970	-15
乌克兰精粉	1050	-25	—	—	1077	-17	—	—	1077	-17	1004	-10	—	—
KUMBA	960	-25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 847.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	11	12	16	29	16	17	47
卡拉加斯粉	125	126	134	135	129	126	153
巴混63.0%	61	62	51	63	51	62	97
巴混62.5%	51	52	41	43	41	52	87
纽曼粉	25	26	36	38	36	29	62
麦克粉	-6	-6	-4	10	-4	-5	27
金布巴粉60.5%	-18	-18	-15	-3	-15	-18	12
金布巴粉59.5%	-28	-28	-25	-13	-25	-28	2
罗伊山粉	-19	-18	-9	-9	-9	—	12
IOC6	-23	-22	1	30	1	-34	7
FMG混合粉	-39	-37	-37	-37	-32	-39	-17
超特粉	-112	-109	-105	-103	-105	—	-82
杨迪粉	-74	-71	-50	-76	-50	-71	-42
卡拉拉精粉	157	145	—	152	—	—	123
乌克兰精粉	203	—	230	—	230	157	—
KUMBA	113	—	—	—	—	—	—

产业资讯

工信部表示，2022年全国光伏压延玻璃累计产量1606.2万吨，同比增加53.6%。价格方面，2毫米、3.2毫米光伏压延玻璃平均价格为20.8元/平方米、27元/平方米，同比分别下降11.9%、6.1%。

据Mysteel，截至2月2日当周，螺纹产量、表观消费由降转增，社库连续十周增加，厂库连续四周增加。其中，螺纹社库794.92万吨，较上周增加121.39万吨，增幅18.02%。

据隆众资讯，截止本周四（2月2日），全国浮法玻璃样本企业总库存环比微降1.28%至7514.8万重箱，春节一周骤增超18%至4个半月高位。

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。