

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月06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	4055	13	0.32%	-124	-2.97%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4084	27	0.67%	-117	-2.79%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4130	-60	-1.43%	-10	-0.24%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4130	-10	-0.24%	-150	-3.50%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	75	-73		114	
	热轧卷板主力基差	元/吨	46	-37		-33	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	60	6		0	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	55	-2		-10	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-97	-1		12	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-103	1		21	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	37	-5		-12	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	48	1		-11	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	23	16		16	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	29	14		7	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	18	8		6	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4420	-20	-0.45%	20	0.45%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4660	-20	-0.43%	30	0.65%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4580	-10	-0.22%	10	0.22%
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	%	76.69	——		0.72	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	226.57	——		2.83	1.26%
	盈利钢厂比例	%	34.2	——		1.73	
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	%	3.55	——		2.66	
	开工率	%	7.66	——		0.25	
	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	7.03	-1.48	-17.43%	2.72	62.97%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	3800	——		300	8.57%
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	145131	-6247		-23206	
基本面概述	螺纹钢和热卷价格在连续下跌四天 after 出现企稳迹象，随着下游消费旺季的到来，虽然市场预期悲观，但基建项目的集中开工可能会带来短期需求的集中爆发，这一点限制了空头发力的持续性和力度，对目前的期现货价格构成一定的支撑。从供求方面看，最新的数据显示，目前表观需求处低位，需求的启动预计还需要一至两周的时间，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。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，待后市反抽之后再轻仓做空						
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	851	10	1.19%	10	1.19%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	839	10	1.21%	11	1.33%
	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	124.86	0.78	0.63%	-0.72	-0.57%
	普氏62%指数	美元/干吨	126.25	1.10	0.88%	-1.15	-0.90%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-16	9.0		8.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-28	9.0		9.0	
	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	113	-3	-2.59%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	98	-4	-3.92%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	113	-1	-0.88%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	125	4	3.31%
	普氏65%-62%	美元/干吨	13.15	-1.10	-0.70
	普氏62%-58%	美元/干吨	20.6	1.10	0.65
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	6.34	-0.02	-0.31%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.56	-0.13	-0.78%
	美元指数		102.9908	1.2430	1.22%
	美元兑人民币即期		6.8002	0.0645	0.96%
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	263.67	—	12.84
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13911.29	—	185.46
	港口贸易矿库存	万吨	8144.02	—	-23.41
	进口矿烧结矿总库存：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。目前消费仍处于淡季。最新数据显示，发运量回落，海运费回落，到港量上升，库存继续增加，疏港量有所上升。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，但铁水产量也对价格存在压制。不过，随着南半球的天气进入夏季，飓风可能会影响港口作业，发运量的波动会加大，对期价构成支撑。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，但不要追涨杀跌				

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/2/6

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	868	+10	868	+9	875	+12	886	+10	874	+11	878	+14	905	+11
卡拉加斯粉	978	+6	981	+8	992	+11	993	+11	987	+11	981	+8	1010	+10
巴混63.0%	920	+12	920	+11	909	+11	920	+10	909	+11	918	+9	955	+11
巴混62.5%	908	+10	908	+9	899	+11	900	+10	899	+11	908	+9	945	+11
纽曼粉	881	+9	882	+9	898	+15	895	+10	898	+15	890	+14	920	+11
麦克粉	851	+10	851	+10	855	+12	870	+13	854	+11	857	+15	885	+11
金布巴粉60.5%	839	+10	839	+10	843	+11	850	+6	843	+11	839	+10	870	+11
金布巴粉59.5%	829	+10	829	+10	833	+11	840	+6	833	+11	829	+10	860	+11
罗伊山粉	838	+10	838	+9	849	+11	848	+10	849	+11	—	—	870	+11
IOC6	834	+10	834	+9	864	+16	887	+10	864	+16	822	+9	865	+11
FMG混合粉	814	+6	813	+3	810	0	814	+4	815	0	810	+2	840	+10
超特粉	740	+5	743	+5	742	0	748	+4	741	-1	—	—	770	+5
杨迪粉	780	+7	780	+4	797	0	775	+4	797	0	780	+4	815	+10
卡拉拉精粉	1014	+10	1002	+10	—	—	1010	+11	—	—	—	—	980	+10
乌克兰精粉	1060	+10	—	—	1088	+11	—	—	1088	+11	1014	+10	—	—
KUMBA	970	+10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 854.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	13.5	13.5	20.5	31.5	19.5	23.5	50.5
卡拉加斯粉	123.5	126.5	137.5	138.5	132.5	126.5	155.5
巴混63.0%	65.5	65.5	54.5	65.5	54.5	63.5	100.5
巴混62.5%	53.5	53.5	44.5	45.5	44.5	53.5	90.5
纽曼粉	26.5	27.5	43.5	40.5	43.5	35.5	65.5
麦克粉	-3.5	-3.5	0.5	15.5	-0.5	2.5	30.5
金布巴粉60.5%	-15.5	-15.5	-11.5	-4.5	-11.5	-15.5	15.5
金布巴粉59.5%	-25.5	-25.5	-21.5	-14.5	-21.5	-25.5	5.5
罗伊山粉	-16.5	-16.5	-5.5	-6.5	-5.5	—	15.5
IOC6	-20.5	-20.5	9.5	32.5	9.5	-32.5	10.5
FMG混合粉	-40.5	-41.5	-44.5	-40.5	-39.5	-44.5	-14.5
超特粉	-114.5	-111.5	-112.5	-106.5	-113.5	—	-84.5
杨迪粉	-74.5	-74.5	-57.5	-79.5	-57.5	-74.5	-39.5
卡拉拉精粉	159.5	147.5	—	155.5	—	—	125.5
乌克兰精粉	205.5	—	233.5	—	233.5	159.5	—
KUMBA	115.5	—	—	—	—	—	—

产业资讯

最新机构监测数据显示，全国钢材社会库存连续7周上升，建材、板材库存上升速度有所放缓。从需求端看，节后下游需求释放有限，市场成交依然不足，市场需求处于恢复阶段。

金银电商：本周城市总库存量为1236.03万吨，较上周环比增加98.86万吨（+8.69%）包含40个城市，共计142个仓库。

Mysteel调研247家钢厂高炉开工率77.41%，环比上周增加0.72%，同比去年增加2.55%；日均铁水产量227.04万吨，环比增加0.47万吨，同比增加7.69万吨。

Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为13911.29万吨，环比增185.46万吨；日均疏港量增12.84万吨。分量方面，澳矿增41.66万吨，巴西矿增109.02万吨。

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。