

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月17日08时39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	4146	80	1.97%	61	1.49%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4229	57	1.37%	69	1.66%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4180	40	0.97%	30	0.72%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4220	30	0.72%	40	0.96%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	34	-40		-31	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-9	-27		-29	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	79	13		28	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	70	-4		8	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-147	-26		-58	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-154	-7		-40	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	68	13		30	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	84	11		32	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	76	-4		26	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	83	-23		8	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	67	-21		6	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4390	20	0.46%	10	0.23%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4700	10	0.21%	30	0.64%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4600	20	0.44%	10	0.22%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3850	50	1.32%	60	1.58%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2770	0	0	-20	-0.72%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	77.41	——		0.72	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	227.04	——		0.47	0.21%
	盈利钢厂比例	%	38.53	——		4.33	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	263.35	——		17.24	7.00%
	热卷产量	万吨	307.76	——		-0.39	-0.13%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	23.33	——		19.78	
	开工率	%	31.31	——		23.65	
	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	1671.12	——		20.73	1.26%
	螺纹社会库存	万吨	912.12	——		27.30	3.09%
	热卷社会库存	万吨	304.58	——		-8.46	-2.70%
	五大品种钢厂库存	万吨	715.39	——		13.23	1.88%
	螺纹钢厂库存	万吨	352.63	——		14.28	4.22%
	热卷钢厂库存	万吨	89.82	——		-2.06	-2.24%
	唐山地区钢坯库存	万吨	148.45	——		1.28	0.87%
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	14.67	-2.30	-13.56%	1.20	8.93%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	8200	——		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	77101	0		15287	
	热卷注册仓单数量	吨	113637	-4469		-13086	
基本面概述	1月M2增速继续上升，房价出现企稳信号，但目前信贷需求不足。另外，以往并未出现单靠基建投资托住钢材消费的情形，而且目前建筑项目开工情况仍低于以往。从供求方面看，最新的数据显示，目前表观需求和产量快速回升，库存增速放缓，钢厂亏损面有所缩窄。从技术面看，前期期价已经跌破了中线上行趋势线，大概率已经转势，后市以中线逢高做空为主，但在下行趋势没有确立前轻仓操作。						
操作建议	中线空单可以轻仓持有						

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	868	6	0.70%	13	1.52%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	856	7	0.82%	11	1.30%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	880	14.5	1.68%	17.0	1.97%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	124.53	1.24	1.01%	3.57	2.95%
	普氏62%指数	美元/干吨	123.6	-0.15	-0.12%	0.70	0.57%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-12	-8.5		-4.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-24	-7.5		-6.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	34	3.5		2.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-81.5	-5.0		-12.0	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	117	1	0.86%	-4	-3.31%

品种价差	纽曼粉价差（日照港）	元/湿吨	98	5	5.38%	-5	-4.85%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	111	-5	-4.31%	-1	-0.89%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	123	-1	-0.81%	-5	-3.91%
	普氏65%-62%	美元/干吨	15.35	0.15		-0.20	
	普氏62%-58%	美元/干吨	19.1	-0.15		0.20	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1213.3	——		-519.7	-29.99%
	巴西铁矿石发货量	万吨	546.4	——		111.0	25.49%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	6.34	0.04	0.63%	0.06	0.96%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.73	0.02	0.12%	0.62	3.85%
	美元指数		103.862	0.6017	0.58%	0.3826	0.37%
	美元兑人民币即期		6.8515	0.0206	0.30%	0.0575	0.85%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1359	——		260.7	23.74%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	305.45	——		41.78	15.85%
	港口库存合计	万吨	14010.28	——		98.99	0.71%
铁矿石库存（周度）	港口贸易库存	万吨	8189.75	——		45.73	0.56%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1110.03	——		-48.18	-4.16%
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	42.95	——		2.80	6.97%
期货仓单	数量	张	5400	0		1300	
基本面概述	当前长流程钢厂普遍亏损的状况有所好转，高炉铁水产量有所增加，市场旺季的需求存在较为乐观的预期。下游需求以较快的速度回暖。最新数据显示，发运量上升，海运费回落，到港量上升，库存继续增加，疏港量有所上升。目前来到高位横盘震荡，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。不过，近期巴西和澳洲的飓风天气频发，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，如果螺纹发生下跌，则铁矿石也将跟随下跌						
操作建议	暂时维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/2/17

	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	+9	885	+7	890	+6	903	+9	885	+9	888	+11	912	+9
卡拉加斯粉	986	+6	996	+7	1005	+7	1003	+9	993	+8	989	+4	1015	+10
巴混63.0%	927	+10	935	+7	935	+10	937	+9	925	+14	928	+9	962	+9
巴混62.5%	917	+10	925	+7	925	+10	927	+9	915	+14	918	+9	952	+9
纽曼粉	893	+6	900	+7	915	+8	918	+8	905	+10	907	+9	927	+9
麦克粉	862	+9	870	+8	878	+15	892	+9	865	+10	863	+8	892	+9
金布巴粉60.5%	849	+9	856	+7	860	+5	868	+10	855	+10	849	+9	877	+4
金布巴粉59.5%	839	+9	846	+7	850	+5	858	+10	845	+10	839	+9	867	+4
罗伊山粉	853	+9	860	+7	870	+10	865	+9	860	+9	——	——	877	+9
IOC6	870	+9	875	+7	890	+10	895	+9	880	+9	856	+9	912	+9
FMG混合粉	812	+5	820	+8	824	+1	828	+9	822	+13	815	+8	845	-5
超特粉	755	+10	767	+12	772	+7	774	+9	764	+13	——	——	782	+2
杨迪粉	802	+7	814	+12	808	+4	801	+9	804	+13	802	+7	845	+12
卡拉拉精粉	1053	+10	1048	+3	——	——	1020	+9	——	——	——	——	985	+10
乌克兰精粉	1075	+10	——	——	1101	+7	——	——	1094	+8	1057	+10	——	——
KUMBA	975	0	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——
鞍钢精粉														
河钢精粉														
本钢精粉														

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：883.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-5.5	1.5	6.5	19.5	1.5	4.5	28.5
卡拉加斯粉	102.5	112.5	121.5	119.5	109.5	105.5	131.5
巴混63.0%	43.5	51.5	51.5	53.5	41.5	44.5	78.5
巴混62.5%	33.5	41.5	41.5	43.5	31.5	34.5	68.5
纽曼粉	9.5	16.5	31.5	34.5	21.5	23.5	43.5
麦克粉	-21.5	-13.5	-5.5	8.5	-18.5	-20.5	8.5
金布巴粉60.5%	-34.5	-27.5	-23.5	-15.5	-28.5	-34.5	-6.5
金布巴粉59.5%	-44.5	-37.5	-33.5	-25.5	-38.5	-44.5	-16.5
罗伊山粉	-30.5	-23.5	-13.5	-18.5	-23.5	——	-6.5
IOC6	-13.5	-8.5	6.5	11.5	-3.5	-27.5	28.5
FMG混合粉	-71.5	-63.5	-59.5	-55.5	-61.5	-68.5	-38.5
超特粉	-128.5	-116.5	-111.5	-109.5	-119.5	——	-101.5
杨迪粉	-81.5	-69.5	-75.5	-82.5	-79.5	-81.5	-38.5
卡拉拉精粉	169.5	164.5	——	136.5	——	——	101.5
乌克兰精粉	191.5	——	217.5	——	210.5	173.5	——
KUMBA	91.5	——	——	——	——	——	——

备注：1.现货与DCE期货主力的价差没有进行干/湿吨的换算

产业资讯

工信部部长金壮龙在《求是》撰文强调，要推动钢铁等重点行业加快兼并重组，增强新能源汽车、光伏、移动通信、电力装备等领域全产业链优势，培育壮大新兴产业，前瞻布局未来产业，强化装备制造业特别是高端装备的关键支撑作用。

据Mysteel，截至2月16日当周，螺纹产量、表观消费连续三周增加，社库连续十二周增加，厂库连续六周增加。其中，螺纹表需221.77万吨，较上周增加85.5万吨，增幅62.74%。

兖煤澳大利亚：新南威尔士州政府的价格上限及煤炭储备政策于2月16日发布，根据该政策，公司每季度须从其应占可售煤产量中向国内发电厂提供最多31万吨煤炭。

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。