

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年02月22日08时42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	4254	70	1.67%	227	5.64%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4307	43	1.01%	175	4.24%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4250	30	0.71%	140	3.41%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4300	40	0.94%	130	3.12%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-4	-40		-87	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-7	-3		-45	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	72	4		12	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	67	1		-1	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-131	-6		-14	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-135	6		1	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	59	2		2	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	68	-7		0	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	49	-15		-37	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	53	-27		-52	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	44	-18		-50	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4490	40	0.90%	140	3.22%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4750	20	0.42%	90	1.93%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4680	30	0.65%	110	2.41%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3930	60	1.55%	160	4.24%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2800	30	1.08%	30	1.08%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	78.42	——		1.01	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	228.66	——		1.62	0.71%
	盈利钢厂比例	%	35.93	——		-2.60	
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	%	48.34	——		25.01	
	开工率	%	60.97	——		29.66	
	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	18.45	-3.04	-14.14%	2.51	15.74%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	13300	——		5100	62.20%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	54261	-13530		-22840	
	热卷注册仓单数量	吨	102364	-596		-21689	
基本面概述	目前产量攀升较快，库存增幅放缓，表观需求回升，提振多头信心。但未来需求的回升幅度以及库存的见顶时间均需要时间去验证。宏观面看，1月M2增速继续上升，房价出现企稳信号，但仅限于一线和部分强二线城市，居民提前还房贷积极，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，谨防预期炒作落空的情况。从技术面看，期价不断创新高，并且持仓量不断上升，显示多头积极主动做多，短期来看，强势行情有望延续，但也不能排除出现假突破的可能。						
操作建议	维持观望，待后市出现顶部形态后再中线做空。追涨须谨慎						

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	908	25	2.83%	55	6.45%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	888	20	2.30%	48	5.71%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	919	25.0	2.80%	62.5	7.30%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	131.06	2.65	2.06%	6.34	5.08%
	普氏62%指数	美元/干吨	131.85	2.30	1.78%	8.10	6.55%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-11	0		-7.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-31	-5.0		-14.5	
	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	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	111	-6	-5.13%	-5	-4.31%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	87	-7	-7.45%	-6	-6.45%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	106	-1	-0.93%	-3	-2.75%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	119	6	5.31%	-6	-4.80%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.6	-2.30		-2.60	
	普氏62%-58%	美元/干吨	22.1	2.30		2.85	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1627.2	——		413.9	34.11%
	巴西铁矿石发货量	万吨	494.1	——		-52.3	-9.57%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	6.07	-0.01	-0.16%	-0.23	-3.65%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	16.2	0.01	0.06%	-0.51	-3.05%
	美元指数		104.2043	0.3140	0.30%	0.9440	0.91%
	美元兑人民币即期		6.887	0.0307	0.45%	0.0561	0.82%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1048.8	——		-310.2	-22.83%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	314.41	——		8.96	2.93%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14110.72	——		100.44	0.72%
	港口贸易矿库存	万吨	8250.26	——		60.51	0.74%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1080.86	——		-29.17	-2.63%
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	4000	0		-1400	
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。钢材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。钢厂库存较低，对价格也有支撑。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。						
	暂时维持观望						
操作建议							

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/2/22

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	919	+21	919	+21	927	+19	930	+16	928	+18	922	+17	948	+18
卡拉加斯粉	1024	+18	1025	+20	1030	+15	1034	+16	1025	+15	1025	+20	1050	+16
巴混63.0%	969	+20	969	+21	968	+18	964	+16	968	+18	969	+21	998	+18
巴混62.5%	959	+20	959	+21	958	+18	954	+16	958	+18	959	+21	988	+18
纽曼粉	937	+21	938	+22	945	+17	947	+13	945	+15	946	+21	963	+18
麦克粉	908	+25	908	+25	906	+15	910	+13	905	+15	911	+18	930	+20
金布巴粉60.5%	888	+20	888	+20	895	+20	895	+16	895	+20	888	+20	908	+12
金布巴粉59.5%	878	+20	878	+20	885	+20	885	+16	885	+20	878	+20	898	+12
罗伊山粉	894	+21	894	+21	903	+18	892	+16	903	+18	—	—	913	+18
IOC6	911	+21	909	+21	923	+18	922	+16	923	+18	904	+21	941	+18
FMG混合粉	854	+18	854	+18	863	+18	857	+11	859	+20	854	+18	878	+15
超特粉	799	+14	800	+15	800	+15	803	+11	800	+15	—	—	825	+20
杨迪粉	856	+21	855	+20	841	+20	830	+11	841	+20	855	+20	868	+13
卡拉拉精粉	1071	+10	1063	+10	—	—	1051	+16	—	—	—	—	1020	+16
乌克兰精粉	1110	+20	—	—	1126	+15	—	—	1126	+15	1075	+10	—	—
KUMBA	1015	+20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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：914.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	5	5	13	16	14	8	34
卡拉加斯粉	110	111	116	120	111	111	136
巴混63.0%	55	55	54	50	54	55	84
巴混62.5%	45	45	44	40	44	45	74
纽曼粉	23	24	31	33	31	32	49
麦克粉	-6	-6	-8	-4	-9	-3	16
金布巴粉60.5%	-26	-26	-19	-19	-19	-26	-6
金布巴粉59.5%	-36	-36	-29	-29	-29	-36	-16
罗伊山粉	-20	-20	-11	-22	-11	—	-1
IOC6	-3	-5	9	8	9	-10	27
FMG混合粉	-60	-60	-51	-57	-55	-60	-36
超特粉	-115	-114	-114	-111	-114	—	-89
杨迪粉	-58	-59	-73	-84	-73	-59	-46
卡拉拉精粉	157	149	—	137	—	—	106
乌克兰精粉	196	—	212	—	212	161	—

KUMBA	101	—	—	—	—	—	—
-------	-----	---	---	---	---	---	---

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

大商所调整铁矿石期货部分合约交易限额，大商所表示，自2023年2月22日交易时（即2月21日夜盘交易小节时）起，非期货公司会员或者客户在铁矿石期货I2305、I2306、I2307、I2308和I2309合约上单日开仓量不得超过1000手，在铁矿石期货其他合约上单日开仓量不得超过2000手。

首钢股份在互动平台表示，公司将与其他国内钢企一起，共同追求铁矿石等大宗商品价格稳定合理运行，维护供应链的长期健康发展。

Mysteel预估2月中旬粗钢产量呈现集中复产式增长，全国粗钢预估产量2847.72万吨，日均产量284.77万吨，环比2月上旬上升5.80%，同比上升20.40%。

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。