

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年03月02日08时43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	4216	42	1.01%	-21	-0.50%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4304	44	1.03%	21	0.49%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4270	30	0.71%	-10	-0.23%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4310	30	0.70%	10	0.23%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	54	-12		11	
	热轧卷板主力基差	元/吨	6	-14		-11	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	69	3		-4	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	70	8		12	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-125	-11		2	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-131	-6		-6	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	56	8		2	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	61	-2		-6	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	82	7		34	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	88	2		42	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	83	12		50	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4490	-10	-0.22%	-40	-0.88%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4790	10	0.21%	20	0.42%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4730	0	0	10	0.21%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3920	20	0.51%	-10	-0.25%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2780	-20	-0.71%	-20	-0.71%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	79.54	——		1.12	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	230.81	——		2.15	0.94%
	盈利钢厂比例	%	38.96	——		3.03	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	282.17	——		18.82	7.15%
	热卷产量	万吨	307.23	——		-0.53	-0.17%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	53.24	——		4.90	
	开工率	%	64.91	——		3.94	
	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	1669.42	——		-1.70	-0.10%
	螺纹社会库存	万吨	915.94	——		3.82	0.42%
	热卷社会库存	万吨	300.06	——		-4.52	-1.48%
	五大品种钢厂库存	万吨	686.14	——		-29.25	-4.09%
	螺纹钢厂库存	万吨	337.3	——		-15.33	-4.35%
	热卷钢厂库存	万吨	86.48	——		-3.34	-3.72%
	唐山地区钢坯库存	万吨	149.11	——		0.66	0.44%
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	15.83	-3.31	-17.28%	-5.05	-24.18%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	15800	——		2500	18.80%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	52764	300		300	
	热卷注册仓单数量	吨	85170	-1784		-16302	
基本面概述	2月PMI数据远超市场预期，显示经济复苏较好，黑色板块出现回升。目前市场逐渐进入消费旺季，产量攀升较快，库存增幅放缓，近期有见顶回落迹象，表观需求回升，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。以往并未出现单靠基建投资托住钢材消费的情形，房地产市场也仅是一线城市和强二线城市转暖，二手房率先企稳，未来谨防预期炒作落空或者兑现之后转利空的情况。从技术面看，上周期价冲高回落，持仓量下降，显示多头逢高止盈离场增加。短期来看，螺纹和热卷维持高位震荡概率大。						
操作建议	维持观望，待后市出现顶部形态后再中线做空，以高危宽幅震荡行情来看待						

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	905	20	2.26%	2	0.22%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	885	15	1.72%	0	0
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	888.5	3.0	0.34%	-30.5	-3.32%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	126.09	2.00	1.61%	-2.32	-1.81%
	普氏62%指数	美元/干吨	126.8	2.70	2.18%	-3.80	-2.91%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	16.5	17.0		32.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-3.5	12.0		30.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	37.5	2.0		-8.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-93.5	-6.0		16.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	105	-5	-4.55%	1	0.96%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	86	-4	-4.44%	8	10.26%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	85	-8	-8.60%	-22	-20.56%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	115	8	7.48%	2	1.77%
	普氏65%-62%	美元/干吨	10.95	-2.70			-4.15
	普氏62%-58%	美元/干吨	18.3	2.70			-1.25
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1569.7	—		-57.5	-3.53%
	巴西铁矿石发货量	万吨	505.7	—		11.6	2.35%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.07	0.09	1.29%	0.97	15.90%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	17.11	-0.03	-0.18%	0.97	6.01%
	美元指数		104.3862	-0.6006	-0.57%	-0.1419	-0.14%
	美元兑人民币即期		6.8729	-0.0606	-0.87%	-0.0183	-0.27%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	885.8	—		-163.0	-15.54%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	319.29	—		4.88	1.55%
	港口库存合计	万吨	14223.26	—		112.54	0.80%
铁矿石库存（周度）	港口贸易库存	万吨	8300.97	—		50.71	0.61%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1034.36	—		-46.50	-4.30%
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	45.53	—		2.58	6.01%
期货仓单	数量	张	3200	0		-700	
基本面概述	上周长流程钢厂亏损面有所扩大，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，到港量回落，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。目前铁矿石供需矛盾不突出，期价大概率跟随螺纹价格走势，但相对螺纹偏强些许，整体维持中线级别震荡偏强的概率较大。						
操作建议	暂时维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/3/2

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	916	+21	915	+20	925	+18	927	+17	930	+21	924	+19	948	+19
卡拉加斯粉	1000	+15	1000	+12	1005	+10	1014	+17	1005	+10	1000	+12	1030	+25
巴混63.0%	961	+21	960	+20	965	+16	961	+17	965	+16	971	+25	984	+19
巴混62.5%	951	+21	950	+20	955	+16	951	+17	955	+16	961	+25	979	+19
纽曼粉	932	+19	930	+20	945	+22	935	+11	945	+22	940	+15	968	+19
麦克粉	905	+20	905	+20	912	+24	916	+16	915	+25	913	+18	925	+22
金布巴粉60.5%	885	+15	885	+15	890	+15	886	+19	888	+13	885	+15	897	+8
金布巴粉59.5%	875	+15	875	+15	880	+15	876	+19	878	+13	875	+15	882	+8
罗伊山粉	891	+21	890	+20	905	+21	889	+17	905	+21	—	—	910	+19
IOC6	908	+21	905	+20	925	+21	919	+17	925	+21	900	+20	941	+19
FMG混合粉	859	+19	860	+20	863	+8	863	+15	858	+8	860	+20	890	+20
超特粉	800	+15	800	+12	810	+15	809	+15	810	+15	—	—	835	+18
杨迪粉	852	+14	853	+13	840	+8	836	+15	840	+8	853	+13	869	+19
卡拉拉精粉	1056	+10	1048	+10	—	—	1031	+17	—	—	—	—	1000	+25
乌克兰精粉	1100	+15	—	—	1106	+10	—	—	1106	+10	1060	+10	—	—
KUMBA	1005	+15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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：907.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	9	8	18	20	23	17	41
卡拉加斯粉	93	93	98	107	98	93	123
巴混63.0%	54	53	58	54	58	64	77
巴混62.5%	44	43	48	44	48	54	72
纽曼粉	25	23	38	28	38	33	61
麦克粉	-2	-2	5	9	8	6	18
金布巴粉60.5%	-22	-22	-17	-21	-19	-22	-10
金布巴粉59.5%	-32	-32	-27	-31	-29	-32	-25
罗伊山粉	-16	-17	-2	-18	-2	—	3
IOC6	1	-2	18	12	18	-7	34
FMG混合粉	-48	-47	-44	-44	-49	-47	-17
超特粉	-107	-107	-97	-98	-97	—	-72
杨迪粉	-55	-54	-67	-71	-67	-54	-38
卡拉拉精粉	149	141	—	124	—	—	93
乌克兰精粉	193	—	199	—	199	153	—
KUMBA	98	—	—	—	—	—	—

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

从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业PMI来看，2023年2月份为50.1%，环比回升3.5个百分点，连续3个月环比上升，重回50%以上，显示钢铁行业运行趋稳回升。

国家发改委运行局全力推动2023年电煤中长期合同签订全覆盖，目前合同签订总量超过25亿吨，已基本实现签约全覆盖。

据发改委，近期全国煤炭日均产量保持较高水平，全国统调电厂电煤库存保持在1.6亿吨以上，北方主要下水煤港口存煤保持在约3000万吨，处于近几年高位，环渤海港口动力煤现货价格回落至近两年低位。

蒙古政府会议决定修改《煤炭电子交易制度》，进一步促进煤炭出口。修改后，通过交易所出售的煤炭供应点改为“嘎顺苏海图口岸集装箱货运站或中国甘其毛都口岸煤炭装卸区”，参与电子交易的保证金金额从10%减少至5%。

据钢谷网消息，截至3月1日当周，全国建材社库1216.25万吨，较上周增加18.36万吨，上升1.53%；厂库799.22万吨，较上周减少1.03万吨，下降0.13%；产量452.96万吨，较上周增加19.00万吨，上升4.38%。

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。