

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年03月23日08时50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	4153	-3	-0.07%	-179	-4.13%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4286	13	0.30%	-152	-3.42%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4260	-20	-0.47%	-140	-3.18%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4320	10	0.23%	-130	-2.92%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	107	-17		39	
	热轧卷板主力基差	元/吨	34	-3		22	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	82	0		-2	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	79	-1		0	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-154	12		-3	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-166	-5		-9	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	72	-12		5	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	87	6		9	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	121	-1		21	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	133	16		27	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	118	-2		23	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4490	-30	-0.66%	-150	-3.23%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4910	-40	-0.81%	-100	-2.00%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4790	0	0	-90	-1.84%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3900	-20	-0.51%	-150	-3.70%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2780	0	0	0	0
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	82	——		0.93	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	236.47	——		2.11	0.90%
	盈利钢厂比例	%	57.58	——		8.23	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	303.93	——		0.08	0.03%
	热卷产量	万吨	302.06	——		0.10	0.03%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	66.17	——		2.82	
	开工率	%	78.26	——		3.42	
	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	1551.89	——		-56.32	-3.50%
	螺纹社会库存	万吨	858.51	——		-30.02	-3.38%
	热卷社会库存	万吨	257.85	——		-15.63	-5.72%
	五大品种钢厂库存	万吨	605.74	——		-22.39	-3.56%
	螺纹钢厂库存	万吨	281.17	——		-16.18	-5.44%
	热卷钢厂库存	万吨	82.59	——		-1.89	-2.24%
	唐山地区钢坯库存	万吨	141.45	——		4.88	3.57%
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	18.64	0.29	1.57%	-5.02	-21.23%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	16400	——		-1200	-6.82%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	89776	0		-28314	
	热卷注册仓单数量	吨	104831	-2108		-34041	
基本面概述	央行上周五宣布降准，显示经济仍面临较大压力，对市场的提振作用比较有限。目前市场已经进入消费旺季，产量攀升较快，库存进入下降通道，表观需求环比上周出现回落，显示在爆发性的增长后，需求后继乏力。虽然1-2月的房地产行业数据同比降幅收窄，但目前房地产市场也仅是一线城市和强二线城市转暖。受少数房企交房推迟的影响，新房市场信心不足，销售仍乏力，未来预期炒作落空或者预期兑现之后转利空的概率增大。从技术面看，期价回调幅度较大，伴随持仓量下降，说明多头在主动离场，未来转为中线级别调整的概率较大						
操作建议	空单持有						

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	875	-8	-0.91%	-48	-5.20%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	853	-11	-1.27%	-46	-5.12%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	865.5	-13.5	-1.54%	-61.0	-6.58%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	120.27	-3.22	-2.61%	-11.25	-8.55%
	普氏62%指数	美元/干吨	121.4	-3.30	-2.65%	-11.70	-8.79%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	9.5	5.5		13.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-12.5	2.5		15.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	38	-2.0		-10.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-112.5	-3.5		-6.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	100	-10	-9.09%	-1	-0.99%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	71	-6	-7.79%	-3	-4.05%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	100	-8	-7.41%	5	5.26%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	130	0	0	2	1.56%
	普氏65%-62%	美元/干吨	19.3	3.30		3.80	
	普氏62%-58%	美元/干吨	14.6	-3.30		-3.00	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1701.6	——		195.6	12.99%
	巴西铁矿石发货量	万吨	461	——		-157.8	-25.50%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.89	0.13	1.48%	-0.09	-1.00%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.6	0	0	0.04	0.19%
	美元指数		102.5421	-0.6734	-0.65%	-2.1975	-2.10%
	美元兑人民币即期		6.858	-0.0208	-0.30%	-0.0487	-0.71%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1126.8	——		79.7	7.61%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	303.31	——		-7.47	-2.40%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13682.88	——		-87.15	-0.63%
	港口贸易矿库存	万吨	8079.14	——		-46.98	-0.58%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1075.93	——		-7.69	-0.71%
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	44.91	——		-0.62	-1.36%
期货仓单	数量	张	1500	0		0	
基本面概述	上周高炉铁水产量继续增加，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，发运量回落，海运费上涨较快，到港量回落，库存有所下降，疏港量有所回落。钢材目前来到高位且震荡，有深度回调风险，较大的基差对期价有一定的支撑作用。钢厂铁矿石库存较低，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，整体维持高位震荡的走势。主要的扰动在于政策面的打压。						
	反弹后做空						
操作建议	反弹后做空						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/3/23

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	885	-9	885	-8	915	-3	900	-17	899	-16	889	-10	917	-26
卡拉加斯粉	980	-22	985	-16	1018	-2	995	-18	995	-18	985	-16	1030	-15
巴混63.0%	915	-10	915	-9	950	-5	934	-17	934	-16	919	-9	935	-25
巴混62.5%	910	-10	910	-9	940	-5	924	-17	924	-16	914	-9	930	-25
纽曼粉	912	-11	913	-10	934	-7	915	-22	920	-14	924	-12	930	-28
麦克粉	875	-8	875	-8	900	-5	884	-15	885	-15	880	-9	895	-26
金布巴粉60.5%	853	-11	853	-11	880	-3	864	-16	860	-20	853	-11	877	-26
金布巴粉59.5%	843	-11	843	-11	870	-3	854	-16	850	-20	843	-11	862	-26
罗伊山粉	860	-9	860	-8	890	-5	862	-17	874	-16	—	—	885	-15
IOC6	875	-9	876	-8	910	-5	892	-17	894	-16	867	-8	900	-34
FMG混合粉	825	-13	825	-13	845	-5	827	-13	830	-15	825	-13	845	-10
超特粉	757	-8	755	-8	784	-1	772	-13	770	-11	—	—	785	-20
杨迪粉	853	-7	853	-7	827	-5	799	-13	812	-15	853	-7	835	-26
卡拉拉精粉	1031	-15	1023	-15	—	—	1012	-18	—	—	—	—	1015	-15
乌克兰精粉	1065	-15	—	—	1073	-2	—	—	1055	-18	1035	-15	—	—
KUMBA	965	-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：873.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	11.5	11.5	41.5	26.5	25.5	15.5	43.5
卡拉加斯粉	106.5	111.5	144.5	121.5	121.5	111.5	156.5
巴混63.0%	41.5	41.5	76.5	60.5	60.5	45.5	61.5
巴混62.5%	36.5	36.5	66.5	50.5	50.5	40.5	56.5
纽曼粉	38.5	39.5	60.5	41.5	46.5	50.5	56.5
麦克粉	1.5	1.5	26.5	10.5	11.5	6.5	21.5
金布巴粉60.5%	-20.5	-20.5	6.5	-9.5	-13.5	-20.5	3.5
金布巴粉59.5%	-30.5	-30.5	-3.5	-19.5	-23.5	-30.5	-11.5
罗伊山粉	-13.5	-13.5	16.5	-11.5	0.5	—	11.5
IOC6	1.5	2.5	36.5	18.5	20.5	-6.5	26.5
FMG混合粉	-48.5	-48.5	-28.5	-46.5	-43.5	-48.5	-28.5
超特粉	-116.5	-118.5	-89.5	-101.5	-103.5	—	-88.5
杨迪粉	-20.5	-20.5	-46.5	-74.5	-61.5	-20.5	-38.5
卡拉拉精粉	157.5	149.5	—	138.5	—	—	141.5
乌克兰精粉	191.5	—	199.5	—	181.5	161.5	—
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

【中国钢材价格优势凸显 出口强势或延续至5月份】据证券日报，“前两个月出口订单保持稳步增长的状态，东南亚、澳洲、非洲是出口订单量较多的地区。”3月22日，天津的一名钢材外贸商向记者介绍，今年以来，因国家政策支持，钢材出口营商环境越来越好，加上今年海运价格持续下行，为钢材出口创造了较好的条件，钢材出口保持了增长态势。多位业内人士认为，国际钢材供应紧张、价格上涨，中国钢材价格优势凸显，是支撑钢材出口火爆的主要因素。

摩根大通预计，2023年第四季度和2024年铁矿石价格为每吨100美元，而目前铁矿石现货价格为每吨120美元。

作者：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。