

金石期货

JINSHI FUTURES

黑色产业数据每日监测（3.14）

品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3267	25	0.77%	3290	23
热卷	3443	52	1.53%	3380	-63
铁矿	794	18	2.32%	778	-16
焦煤	1088	7.5	0.69%	1030	-58
焦炭	1642.5	0.5	0.03%	1410	-232.5

简评

市场概况

今日黑色系品种整体上涨收红，铁矿石表现强势。螺纹收于3267元/吨，涨幅为0.77%；热卷收于3443元/吨，涨幅为1.53%；铁矿今日主力合约收于794元/吨，收盘上涨2.32%；双焦今天表现相对较弱。

市场分析

需求方面，本周Mysteel统计247家钢厂高炉开工率为80.58%，环比上周增加1.07%；钢厂盈利率为53.25%，环比上周持平；日均铁水产量为230.59万吨，较上周增加0.08万吨，同比去年增加9.77万吨。钢厂开工率持续上升，高炉铁水产量维持在230万吨上方，短期铁矿实际需求尚可，对期价走势存有支撑。此外，先前粗钢限产预期虽对铁矿盘面造成一定利空扰动，但因目前并无明确政策出台预计其对盘面暂难有持续性施压，但未来还需对相关政策变动保持高度关注。

供应方面，本周Mysteel统计全国47个港口进口铁矿库存总量14895.85万吨，环比下降192.03万吨。近期外矿到港水平偏低，叠加下游需求逐渐回暖，促使港口外矿库存持续去化。与此同时Mysteel本周统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为9144.65万吨，环比减37.76万吨。钢厂库存仍处相对低位，后续或仍有补库需求等待释放，也对市场情绪构成一定支撑。总体来看，目前铁矿库存端降幅明显，短期对铁矿期价存在积极提振，不过考虑后续外矿到港量将有大幅回升，未来也还需持续跟踪港口库存变化方向。

投资建议

铁矿石：关注供需变化和库存情况，避免追高。

螺纹钢：建议投资者短期以震荡思路对待，关注卷螺差变化。

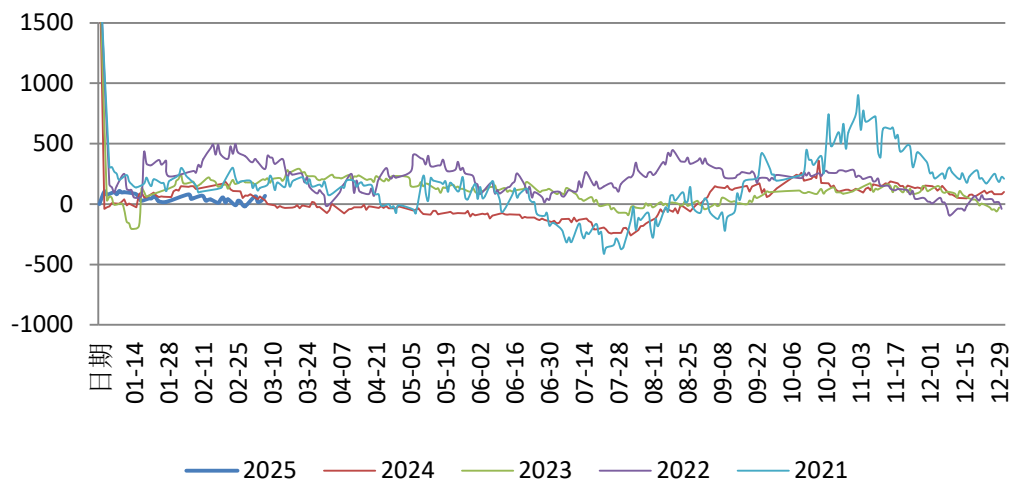
热卷：建议投资者短期以高位整理思路对待，关注供需变化。

双焦：后续关注下跌企稳后震荡行情或做双焦之间的强弱关系。

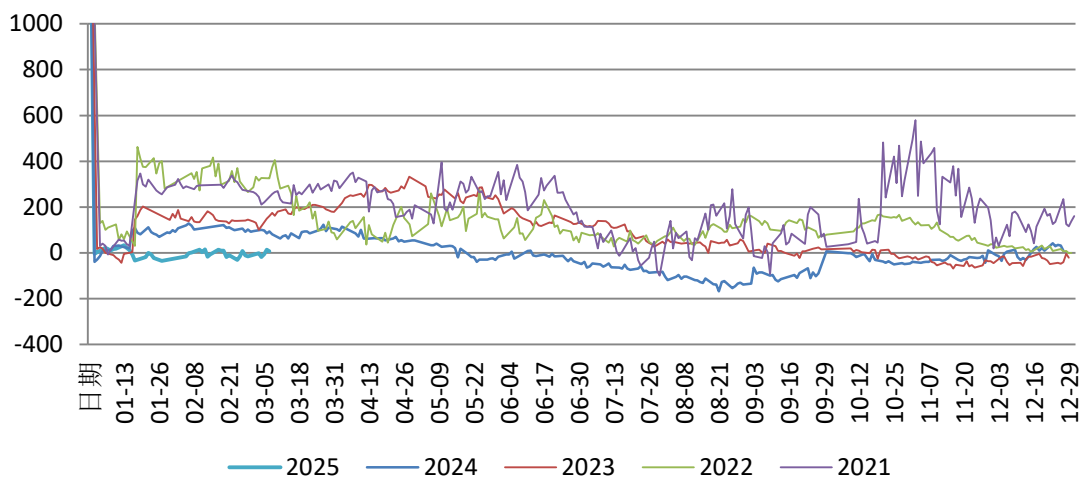
总结

综合来看，铁矿供需边际向好，且盘面估值相对较低，前期悲观情绪释放后，当前期价上行修复动力较强。铁矿短期基本面存有一定支撑，前期下跌已经释放部分下行压力，未来继续关注终端需求的恢复情况以及政策变化。

螺纹--基差



热卷--基差



铁矿石--基差

