

【解盘】黑金分析师：市场风险情绪蔓延，整体震荡偏弱

2023 年第 21 周

本周热点：市场风险情绪蔓延，整体震荡偏弱

期货板块	期货合约	核心驱动	行情观点
黑色金属	hc2310	震荡偏弱	热卷基本面矛盾累积
	Rb2310	偏弱运行	场矛盾增加，钢材基本面将向供强需弱发展
	i2309	震荡偏弱	多空持仓都在减持

分析师解盘 Analyst Focus

股指期货 国债期货 贵金属 有色金属 黑色金属 煤炭 轻工 原油 化工 谷物 油脂油料 软商品 农副

期货：

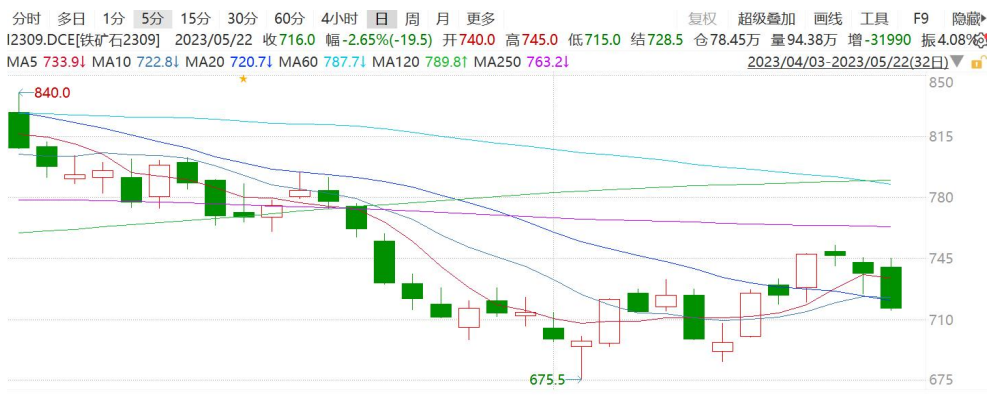


热轧卷板2310	HC2310
3647	-83
15:00:00	-2.23%
卖五 3652 128	
卖四 3651 3	
卖三 3650 190	
卖二 3649 65	
卖一 3648 82	
买一 3647 4	
买二 3645 50	
买三 3644 5	
买四 3643 150	
买五 3642 116	
总量 585775 现手 5	
持仓 87万 增仓 +28197	
均价 3684 开盘 3725	
最高 3750 最低 3631	
涨停 4140 跌停 3319	
涨跌 Close -75 涨跌幅 Close -2.02%	

热卷：

热卷期价因银行下调两类存款利率，下调幅度为 55 个基点，在一定程度上提振了市场信心，但钢厂方面炼钢成本收缩，加上热卷终端需求疲软，导致价格冲高回落。热卷现货市场报价也随之不同程度的大幅下挫，商家和下游拿货意愿不足，但库存变化并不大。总体来看，热卷基本面矛盾累积，若热卷需求得到有效改善，短期内行情或将企

稳，否则还会继续下挫。



铁矿石2309	12309
716.0	-19.5
	-2.65%
15:01:27	
SGX TSI铁矿石CFR中国(102.75 (-2.50%))	
卖一 716.5 124	
买一 715.5 156	
总量 943758 现手 77	
持仓 78万 增仓 -31990	
均价 728.6 开盘 740.0	
最高 745.0 最低 715.0	
涨停 816.0 跌停 655.0	
涨跌close -20.0 涨跌幅close -2.72%	
外盘 44.06万 内盘 50.32万	
昨收 736.0 振幅 4.08%	
昨结 735.5 结算价 728.5	
时间 价格 大单 增仓 性质	
14:59:43 716.5 191 -95 多平	
14:59:51 717.0 341 -55 空平	

tiě kuàng shí
铁矿石:

上周铁矿石前二十名多空持仓都在减持，45 港铁矿石到港总量环比增加接近 336 万吨，到港处于中高位状态。国内矿山铁精粉产量目前处于季节性回升阶段，预计未来增速会有所放缓。钢厂日均铁水产量连续回落，钢厂进口矿日耗也在连续回落。从国家统计局公布的最新数据显示，中国 4 月份粗钢产量为 9263.5 万吨，同比下滑 1.5%。



螺纹钢2310	RB2310
3569	-86
	-2.35%
15:00:00	
卖五 3574 302	
卖四 3573 90	
卖三 3572 444	
卖二 3571 344	
卖一 3570 148	
买一 3569 21	
买二 3568 19	
买三 3567 1	
买四 3566 138	
买五 3565 281	
总量 227472 现手 6	
持仓 197万 增仓 +35250	
均价 3609 开盘 3651	
最高 3675 最低 3551	
涨停 4057 跌停 3252	

luó wén gāng
螺纹钢:

从上周数据看，产量微幅减少，表需下降，符合市场预期，但螺纹表观需求见顶回落，而市场更关注的是产量的下滑，市场供需都转入弱势，库存下降幅度减缓。现阶段，一方面，钢厂产能减产进入后

二〇二三年五月二十四日星期三

半段，减产幅度下降，还有产量增加趋势，另一方面，库存和往年比处于偏低位置，政策面偏于利好，成本端存在支撑，随着市场信心恢复，近期钢材价格震荡为主。从钢材基本面看，当前多空因素交织，钢材产能有增加趋势和市场需求大概率下降，市场矛盾增加，钢材基本面将向供强需弱发展，价格震荡下降的概率较大。

（图片来源：wh6、slfu）

END

股指期货 国债期货 贵金属 有色金属 黑色金属 煤炭 轻工 石油 化工 谷物 油脂油料 软商品 农副

分析师：咨询证号 戴小红（Z0000213）助理分析师：从业资格证号 董涵竹（F03094126）

研究所：institute@gjqh.com.cn 咨询：028 61303163 公司热线：4006821188

风险揭示及免责声明



本报告由国金期货有限责任公司制作，未获得国金期货有限责任公司授权，任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。

本文部分数据、图片、音频、视频均来源于网络搜索，版权归版权所有者所有，如有侵权请联系我们。本报告基于公开资料、第三方数据或我公司实地调研资料，我公司保证已经审慎审核、甄别和判断信息内容，但由于信息获取和展示的局限性，我公司无法绝对保证公开信息、第三方数据或调研对象提供材料的真实性、完整性和准确性，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，本公司对报告内容及最终操作不作任何担保。本公司建议交易者应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定情形，在任何情况下，本报告中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成对任何人的交易咨询建议。本公司不对投资者因使用本报告中的内容所引致的损失承担任何责任。

同时提醒期货交易，期市有风险，入市需谨慎！