

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年10月11日08时47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	3875	76	2.00%	76	2.00%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3886	45	1.17%	45	1.17%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4090	10	0.25%	50	1.24%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3980	-10	-0.25%	60	1.53%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	215	-66		-26	
	热轧卷板主力基差	元/吨	94	-55		15	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	55	-36		-36	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	74	65		65	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	122	20		20	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	94	3		3	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-177	16		16	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-168	-68		-68	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	11	-31		-31	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	39	-14		-14	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4360	0	0	60	1.40%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4610	20	0.44%	80	1.77%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4480	30	0.67%	70	1.59%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3720	10	0.27%	40	1.09%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2640	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	%	82.81	—		0	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	240.22	—		0.18	0.07%
	盈利钢厂比例	%	51.52	—		4.33	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	301.17	—		-1.51	-0.50%
	热卷产量	万吨	305.99	—		6.22	2.07%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	53.09	—		0.28	
	开工率	%	61.17	—		-0.90	
	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	1097.27	—		54.80	5.26%
	螺纹社会库存	万吨	479.48	—		24.10	5.29%
	热卷社会库存	万吨	250.06	—		18.13	7.82%
	五大品种钢厂库存	万吨	495.82	—		32.66	7.05%
	螺纹钢厂库存	万吨	215.29	—		18.17	9.22%
	热卷钢厂库存	万吨	84.11	—		3.85	4.80%
	唐山地区钢坯库存	万吨	66.19	—		2.08	3.24%
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	11.40	-0.74	-6.08%	-0.29	-2.49%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	18800	—		0	0
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	61739	11754		11754	
	热卷注册仓单数量	吨	135059	-3867		-3867	
基本面概述	截至10月6日当周, 产量下降、厂库、社库由减转增, 表需大幅回落, 主要因国庆长假因素扰动。供应端, 钢厂生产处于盈亏边缘, 叠加近期限产检修有所增加, 螺纹产量逐步回落。需求端, 随着基建加速赶工、地产“保交楼”的持续推进, 节后螺纹需求有望延续此前的趋势。目前库存已经回落至较低水平, 后市有望继续回落。总体来看, 政策效用逐步兑现, 下游需求呈复苏之势。不过, 随着各国央行加息进程的推进, 全球宏观经济面临衰退的风险在增加, 市场对未来的预期仍偏悲观, 包括螺纹在内的工业品长期的下行趋势应没有改变。						
操作建议	维持观望, 后市逢低短线做多。正套操作也可以继续持有						

### 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	755	7	0.94%	11	1.48%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	740	5	0.68%	13	1.79%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	739.5	18.0	2.49%	18.0	2.49%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	96.95	2.88	3.06%	1.48	1.55%
	普氏62%指数	美元/干吨	95.8	-0.05	-0.05%	-0.25	-0.26%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	15.5	-11.0		-7.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	0.5	-13.0		-5.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-72	-0.5		-4.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	42	0		2.5	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	151	6	4.14%	5	3.42%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	136	7	5.43%	5	3.82%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	104	3	2.97%	-10	-8.77%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	84	-3	-3.45%	9	12.00%
	普氏65%-62%	美元/干吨	13.2		-1.55		0.65
	普氏62%-58%	美元/干吨	10.2		2.00		0.95
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1701.3			-117.1	-6.44%
	巴西铁矿石发货量	万吨	666.7			-29.2	-4.20%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.16	-0.61	-6.96%	-1.35	-14.20%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.56	-0.26	-1.14%	-0.60	-2.59%
	美元指数		113.1547	0.3777	0.33%	1.4730	1.32%
	美元兑人民币即期		7.1541	0.0330	0.46%	0.0330	0.46%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1045.1			-185.3	-15.06%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	304.843			-26.88	-8.10%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12961.85			-113.79	-0.87%
	港口贸易矿库存	万吨	7872.86			97.20	1.25%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1135.02			-245.34	-17.77%
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	44.56			-3.73	-7.72%
期货仓单	数量	张	1500	0		0	
<b>基本面概述</b>	目前长流程钢厂盈利较前期有所回落，但高炉铁水产量仍在上涨到高于去年同期。中秋节之后，终端需求有所恢复，预计国庆假期之后有望延续这样的节奏。最新数据显示，发运量有所回落，到港量下降，库存继续回落，疏港量下降。整体来看，虽然处于消费旺季，但供需矛盾不突出，供应仍是边际宽松状态，期现货价格主要跟随螺纹的走势						
<b>操作建议</b>	维持观望						

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**
**2022/10/11**

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	765	+5	766	+6	778	+5	782	+9	779	+8	779	+9	805	+10
卡拉加斯粉	865	+9	870	+9	891	+8	878	+4	891	+8	881	+9	915	+15
巴混63.0%	817	+6	819	+6	817	+8	847	+9	817	+8	819	+6	855	+13
巴混62.5%	797	+6	799	+6	797	+8	827	+9	797	+8	799	+6	840	+13
纽曼粉	786	+3	786	+5	794	+9	793	+9	795	+10	789	+4	828	+13
麦克粉	755	+7	755	+10	759	+9	757	+10	760	+10	760	+9	785	+5
金布巴粉60.5%	740	+5	740	+7	748	+8	742	+7	747	+7	740	+7	760	+9
金布巴粉59.5%	730	+5	730	+7	738	+8	732	+7	737	+7	730	+7	740	+9
罗伊山粉	745	+5	746	+6	744	+8	744	+9	744	+8			775	+10
IOC6	745	+16	745	+14	749	+8	730	+4	749	+8	745	+14	765	+10
FMG混合粉	716	-9	716	-9	715	-13	715	-11	715	-13	716	-9	750	-5
超特粉	680	+8	682	+9	680	0	662	-11	680	0			705	-5
杨迪粉	714	+8	714	+8	705	-13	694	-11	705	-13	714	8	740	+10
卡拉拉精粉	965	+15	965	+15			922	+4					920	+15
乌克兰精粉	1070	+10			992	+8			992	+8	1075	+15		
KUMBA	890	+10												

**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 740.0**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	25	26	38	42	39	39	65
卡拉加斯粉	125	130	151	138	151	141	175
麦克粉	15	15	19	17	20	20	45
金布巴粉60.5%	0	0	8	2	7	0	20
金布巴粉59.5%	-10	-10	-2	-8	-3	-10	0
罗伊山粉	5	6	4	4	4		35
IOC6	5	5	9	-10	9	5	25
FMG混合粉	-24	-24	-25	-25	-25	-24	10
超特粉	-60	-58	-60	-78	-60		-35
杨迪粉	-26	-26	-35	-46	-35	-26	0
卡拉拉精粉	225	225		182			180
乌克兰精粉	330		252		252	335	
KUMBA	150						

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**

中钢协：9月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2131.44万吨、生铁1953.80万吨、钢材2221.25万吨，其中粗钢日产213.14万吨，环比下降0.63%；生铁日产195.38万吨，环比下降0.71%；钢材日产222.12万吨，环比增长5.88%。

【焦炭企业下发新一轮调价函】国庆期间焦炭价格第一轮提涨落地后，记者近日独家获悉，内蒙古源通煤化供销有限责任公司10月9日发布的调价告知函称，近日，鄂尔多斯、陕西、山西、宁夏等地原料煤及运输价格持续上涨，入炉煤成本不断增高，导致焦炭企业持续亏损。为减少亏损，公司决定从10月10日0时起将国标二级焦炭场地价提涨100元/吨。有业内人士表示，这意味着焦炭企业第二轮提涨开始。多位业内人士表示，国庆假期焦炭价格第一轮提涨已经落地。

【山西焦煤：预计前三季度净利润81亿元-85亿元】山西焦煤公告，预计前三季度净利润80.9亿元-84.6亿元，同比增长155%-167%，第三季度预计同比增长95%-125%；报告期受煤炭市场需求旺盛、价格上涨等因素影响，公司的煤炭产品盈利同比大幅增加。

据Mysteel跟踪了解，唐山部分钢企计划11日进行高炉检修，复产日期待定。截止发稿前，统计唐山25家长流程钢企126座高炉样本中计划有4座高炉检修，检修容积合计4320m<sup>3</sup>，日均影响铁水产量1.12万吨。

10月3日—10月9日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2452.1万吨，环比减少161.9万吨。澳洲发运量1780.5万吨，环比减少121.2万吨，其中澳洲发往中国的量1383.5万吨，环比减少225.2万吨。巴西发运量671.6万吨，环比减少40.7万吨。全球铁矿石发运总量2797.5万吨，环比减少371.8万吨。

10月3日-10月9日中国47港到港总量2708.4万吨，环比增加266.9万吨；中国45港到港总量2653.7万吨，环比增加311.7万吨；北方六港到港总量为1265.6万吨，环比增加220.6万吨。

巴西商贸部：2022年10月第1周，巴西铁矿石637.84万吨，去年10月为3077.08万吨。日均装运量为127.57万吨/日，较去年10月的153.85万吨/日减少17.09%；累计装出大豆130.8万吨，去年10月为329.29万吨。日均装运量为26.16万吨/日，较去年10月的16.46万吨/日增加58.88%。

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。