

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年10月27日08时46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	3580	6	0.17%	-67	-1.84%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3627	4	0.11%	-38	-1.04%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3860	10	0.26%	-50	-1.28%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3780	0	0	-50	-1.31%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	280	4		17	
	热轧卷板主力基差	元/吨	153	-4		-12	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-144	-11		23	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-142	-4		8	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	80	10		-14	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	77	7		-2	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	64	1		-9	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	65	-3		-6	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	47	-2		29	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	50	1		17	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	49	5		14		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4230	-10	-0.24%	-40	-0.94%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4430	0	0	-60	-1.34%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4430	0	0	-20	-0.45%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3580	0	0	-40	-1.10%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2420	0	0	-70	-2.81%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.62	——		-0.88	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	240.15	——		0.21	0.09%
	盈利钢厂比例	%	38.53	——		-9.52	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	299.19	——		5.75	1.96%
	热卷产量	万吨	315.49	——		2.56	0.82%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	49.45	——		3.35	
	开工率	%	57.95	——		5.23	
	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	1034.82	——		-43.32	-4.02%
	螺纹社会库存	万吨	433.95	——		-23.98	-5.24%
	热卷社会库存	万吨	254.7	——		-4.16	-1.61%
	五大品种钢厂库存	万吨	483.35	——		0.21	0.04%
	螺纹钢厂库存	万吨	205.57	——		1.08	0.53%
	热卷钢厂库存	万吨	85.33	——		0.49	0.58%
	唐山地区钢坯库存	万吨	51.58	——		-9.43	-15.46%
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	13.05	-2.78	-17.58%	-3.25	-19.91%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	14500	——		-5600	-27.86%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	47402	-3900		-56453	
	热卷注册仓单数量	吨	85506	-8328		-73901	
基本面概述	供应方面, 随着二十大的结束, 产量出现小幅反弹, 但目前钢厂亏损扩大, 因为亏损而停产或减产的钢厂数量增加; 需求方面, 当前处于消费旺季, 但多地疫情出现造成封控, 对施工形成一定影响, 需求不及市场预期, 表现需求有所回落。目前库存仍呈季节性的下降趋势。近期地产政策持续宽松, 但9月至今地产销售情况仍延续相对低迷的表现, 市场对后期需求预期依然较弱。总体来看, 目前螺纹供求矛盾不突出, 价格表现以反复震荡为主, 驱动价格下跌的力量还需要时间去集聚。从技术面, 价格在布林带下轨附近或有一定的支撑。						
操作建议	暂时维持观望。正套操作可以继续持有						

### 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	696	-12	-1.69%	-10	-1.42%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	678	-10	-1.45%	-14	-2.02%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	662.5	-7.0	-1.05%	-25.5	-3.71%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	90.66	-0.16	-0.18%	-1.32	-1.44%
	普氏62%指数	美元/干吨	93	0	0	-3.15	-3.28%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	33.5	-5.0		15.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	15.5	-3.0		11.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-64	0		-2.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	37.5	0		-0.5	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	145	-4	-2.68%	-7	-4.61%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	132	-3	-2.22%	-4	-2.94%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	108	3	2.86%	-1	-0.92%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	93	0	0	8	9.41%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12	1.60		-1.00	
	普氏62%-58%	美元/干吨	10.4	-1.45		-0.75	
海外铁矿石发销量（周度）	澳大利亚铁矿石发销量	万吨	1604	—		29.8	1.89%
	巴西铁矿石发销量	万吨	634.8	—		47.3	8.05%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.4	0.23	2.51%	0.11	1.18%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	21.19	-0.22	-1.03%	-2.13	-9.13%
	美元指数		110.903	-1.1401	-1.02%	-1.1288	-1.01%
	美元兑人民币即期		7.2652	0.0023	0.03%	0.0676	0.94%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1246.5	—		282.5	29.30%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	298.724	—		-15.35	-4.89%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12912.76	—		-79.94	-0.62%
	港口贸易矿库存	万吨	7787.31	—		-56.40	-0.72%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1103.37	—		-49.60	-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	42.1	—		-2.46	-5.52%
期货仓单	数量	张	3000	0		-500	
基本面概述	目前长流程钢厂盈利较前期回落，已经转为普遍的亏损，高炉铁水产量预计将承压，铁矿石需求承压。目前市场仍处于消费旺季，但疫情影响下游开工。最新数据显示，发运量有所回落，到港量下降，库存有所反弹，疏港量上升。整体来看，虽然处于消费旺季，但供需矛盾不突出，且市场的预期仍相对悲观，期现货价格主要跟随螺纹的走势，短期震荡偏弱。中长期来看，驱动价格下跌的力量还需要慢慢聚集。						
操作建议	维持观望						

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**
**2022/10/27**

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	701	-9	702	-8	718	-12	719	-5	714	-6	710	-10	740	-13
卡拉加斯粉	804	-6	804	-14	810	-5	821	0	799	-6	818	-5	850	-25
巴混63.0%	732	-8	732	-8	765	-10	778	-5	759	-6	740	-8	760	-20
巴混62.5%	722	-8	722	-8	745	-10	758	-5	739	-6	730	-8	750	-20
纽曼粉	721	-6	721	-7	740	-9	728	-5	735	-3	736	-10	760	-13
麦克粉	690	-6	690	-6	700	-14	704	-11	695	-6	698	-10	722	-13
金布巴粉60.5%	672	-6	672	-6	690	-18	697	-11	684	-6	678	-9	716	-13
金布巴粉59.5%	662	-6	662	-6	680	-18	687	-11	674	-6	668	-9	696	-13
罗伊山粉	676	-9	677	-8	685	-10	681	-5	679	-6	—	—	705	-13
IOC6	667	0	667	0	690	-10	699	0	684	-6	667	-15	705	-13
FMG混合粉	661	-5	662	-4	670	-5	665	-8	665	-3	665	-8	685	-15
超特粉	603	-12	605	-12	620	-10	617	-8	620	+2	—	—	638	-17
杨迪粉	646	-5	644	-9	650	-7	647	-8	647	-3	653	-15	680	-20
卡拉拉精粉	907	-14	907	-14	—	—	865	0	—	—	—	—	885	-10
乌克兰精粉	995	0	—	—	906	-5	—	—	900	-6	1031	0	—	—
KUMBA	825	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**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 664.0**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	37	38	54	55	50	46	76
卡拉加斯粉	140	140	146	157	135	154	186
麦克粉	26	26	36	40	31	34	58
金布巴粉60.5%	8	8	26	33	20	14	52
金布巴粉59.5%	-2	-2	16	23	10	4	32
罗伊山粉	12	13	21	17	15	—	41
IOC6	3	3	26	35	20	3	41
FMG混合粉	-3	-2	6	1	1	1	21
超特粉	-61	-59	-44	-47	-44	—	-26
杨迪粉	-18	-20	-14	-17	-17	-11	16
卡拉拉精粉	243	243	—	201	—	—	221
乌克兰精粉	331	—	242	—	236	367	—
KUMBA	161	—	—	—	—	—	—

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**

【钢材市场情绪偏弱，西北联钢发布行业倡议书】西北联合钢铁各股东企业同时也是陕西市场主要建筑钢材流通品牌日前发布《倡议书》，并对其提到的“按需组织生产，维护供需平衡”做出表率。按照西北联钢股东钢企安排减产情况，6家钢企铁水日均减少产量2.8-3.1万吨，以及后续的秋冬季减产，整体区域内供应将收缩。

钢谷网中西部建材数据显示，社库213.92万吨，较上周减少13.72万吨，下降6.03%；厂库160.17万吨，较上周减少18.44万吨，下降10.32%；产量143.91万吨，较上周减少14.26万吨，下降9.02%。

据The Australian报道，澳大利亚财政部预测，本财年末大宗商品价格将大幅下跌，铁矿石和煤炭价格将比市场预测提前数年回到长期定价水平。预算数据显示，到明年3月底，每吨动力煤价格将下跌330美元，降至60美元/吨左右的水平，但这一观点并不被多数分析师所认同。

据Mysteel，因压减产能、环保要求及亏损加重等影响要求，晋南钢铁于10月26日对两座1860m<sup>3</sup>高炉进行停产检修，为期一周，日影响铁水量约在1.4万吨左右。

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。