

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年11月01日07时38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	3397	-93	-2.66%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3457	-73	-2.07%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3680	-80	-2.13%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3610	-60	-1.63%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	283	13	25
	热轧卷板主力基差	元/吨	153	13	-1
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-118	2	32
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-133	-3	13
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	61	-3	-18
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	67	-4	-4
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	57	1	-14
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	66	7	-9
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	60	20	26
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	54	21	12
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4100	-100	-2.38%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4340	-40	-0.91%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4320	-70	-1.59%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3410	-100	-2.85%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2240	-100	-4.27%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.05	—	-0.57
	247家钢厂日均铁水量	万吨	238.05	—	-2.10
	盈利钢厂比例	%	27.71	—	-20.34
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	305.02	—	5.83
	热卷产量	万吨	311.85	—	-3.64
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	52.47	—	3.02
	开工率	%	60.46	—	2.51
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	48.96	—	1.51
库存 (周度)	五大品种社会库存	万吨	1003.36	—	-31.46
	螺纹社会库存	万吨	419.07	—	-14.88
	热卷社会库存	万吨	246.54	—	-8.16
	五大品种钢厂库存	万吨	478.57	—	-4.78
	螺纹钢厂库存	万吨	200.51	—	-5.06
	热卷钢厂库存	万吨	83.97	—	-1.36
	唐山地区钢坯库存	万吨	47.78	—	-3.80
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	15.73	-0.62	-3.80%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	13700	—	-800
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	34486	-10504	-19514
	热卷注册仓单数量	吨	68273	-8023	-27641
基本面概述	供应方面, 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, 推动铁矿石价格快速走低; 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。目前库存仍呈季节性的下降趋势。近期地产政策维持宽松, 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, 但减产造成的成本坍塌对价格构成较强的压力。从技术面看, 价格受上方10日均线的压制非常明显。不过, 目前基差巨大, 对期价或存在一定的支撑。				
操作建议	正套操作可以继续持有, 短线可尝试逢高做空, 但需要及时止盈, 杀跌需谨慎。中线级别交易的投资者建议耐心等待筑底之后做多。				

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	628	-17	-2.64%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	616	-14	-2.22%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	606.5	-18.0	-2.88%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	80.69	-1.02	-1.25%
	普氏62%指数	美元/干吨	82.5	0	0
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	21.5	1.0	-7.0
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	9.5	4.0	1.0
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-58	5.0	4.0

	DCE铁矿石期货1-5价差	元/千吨	32	-4.5	-4.5		
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	139	-17	-10.90%	-11	-7.33%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	126	-15	-10.64%	-11	-8.03%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	101	-5	-4.72%	-8	-7.34%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	103	9	9.57%	13	14.44%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12	0			1.60
	普氏62%-58%	美元/千吨	9.25	0			-2.60
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1604	—		29.8	1.89%
	巴西铁矿石发货量	万吨	634.8	—		47.3	8.05%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.79	-0.10	-1.12%	-0.29	-3.19%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.47	-0.30	-1.44%	-1.71	-7.71%
	美元指数		110.6807	0.0967	0.09%	-1.1913	-1.06%
	美元兑人民币即期		7.25	0.0260	0.36%	0.0256	0.35%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	1246.5	—		282.5	29.30%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	307.941	—		9.22	3.09%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12944.22	—		31.46	0.24%
	港口贸易矿库存	万吨	7756.62	—		-30.69	-0.39%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1151.12	—		47.75	4.33%
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	1500	0		-1500	
基本面概述	目前长流程钢厂盈利较前期大幅回落，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，建材表观消费逐步回落。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，但供应的压力加大，港口或将进入新一轮累库。目前市场的预期仍相对偏悲观，压制了铁矿的价格，市场进入钢厂减产-铁矿石需求下降-矿石价格走弱-钢材成本坍塌的逻辑中，短期铁矿石存在进一步下跌的可能。						
操作建议	反弹后做空，短线操作，及时止盈离场。						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/11/1

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	638	-21	638	-21	650	-20	656	-10	650	-20	648	-12	675	-22
卡拉加斯粉	742	-16	744	-16	730	-35	758	-10	730	-35	744	-16	790	-20
巴混63.0%	668	-13	668	-21	695	-20	710	-15	695	-20	668	-21	700	-20
巴混62.5%	658	-19	658	-21	675	-20	690	-15	675	-20	658	-21	690	-20
纽曼粉	660	-16	658	-20	667	-26	665	-10	667	-26	668	-12	695	-22
麦克粉	628	-17	629	-15	630	-23	635	-15	630	-23	632	-14	657	-23
金布巴粉60.5%	616	-14	618	-12	624	-16	617	-19	624	-16	618	-12	643	-22
金布巴粉59.5%	606	-14	608	-12	614	-16	607	-19	614	-16	608	-12	623	-22
罗伊山粉	613	-21	613	-21	615	-20	618	-10	615	-20	—	—	642	-22
IOC6	617	-10	615	-14	620	-20	631	-15	620	-20	615	-14	625	-10
FMG混合粉	601	-22	600	-23	603	-22	603	-21	603	-22	599	-25	610	-35
超特粉	535	-21	530	-26	543	-32	544	-29	543	-30	—	—	560	-35
杨迪粉	568	-29	568	-28	585	-22	574	-29	585	-22	568	-28	605	-30
卡拉拉精粉	846	-11	841	-16	—	—	802	-10	—	—	—	—	860	-10
乌克兰精粉	930	-20	—	—	831	-35	—	—	831	-35	951	-16	—	—
KUMBA	770	-20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 610.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	27.5	27.5	39.5	45.5	39.5	37.5	64.5
卡拉加斯粉	131.5	133.5	119.5	147.5	119.5	133.5	179.5
麦克粉	17.5	18.5	19.5	24.5	19.5	21.5	46.5
金布巴粉60.5%	5.5	7.5	13.5	6.5	13.5	7.5	32.5
金布巴粉59.5%	-4.5	-2.5	3.5	-3.5	3.5	-2.5	12.5
罗伊山粉	2.5	2.5	4.5	7.5	4.5	—	31.5
IOC6	6.5	4.5	9.5	20.5	9.5	4.5	14.5
FMG混合粉	-9.5	-10.5	-7.5	-7.5	-7.5	-11.5	-0.5
超特粉	-75.5	-80.5	-67.5	-66.5	-67.5	—	-50.5
杨迪粉	-42.5	-42.5	-25.5	-36.5	-25.5	-42.5	-5.5
卡拉拉精粉	235.5	230.5	—	191.5	—	—	249.5
乌克兰精粉	319.5	—	220.5	—	220.5	340.5	—
KUMBA	159.5	—	—	—	—	—	—

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

【2022年10月钢铁PMI环比下降2.3%】中物联钢铁物流专业委员会调查、发布钢铁行业PMI：2022年10月份为44.3%，环比下降2.3个百分点，结束连续2个月环比回升势头，显示钢铁行业运行有所波动。分项指数变化显示，需求端呈现偏弱态势，生产端整体有所下降，钢铁价格和原材料价格均呈现下降走势，钢厂普遍出现亏损。生产指数为38.8%，环比下降9.1个百分点；新订单指数为43.4%，环比下降1.9个百分点；新出口订单指数为47.70%，环比下降5.1个百分点；产成品库存指数为36.1%，环比上升1.4个百分点；原材料库存指数为41.70%，环比上升4.7个百分点；购进价格指数为39.9%，环比下降3个百分点。

【中钢协：前三季度会员钢铁企利润下降71.34%】中国钢铁工业协会31日召开三季度信息发布会表示，前三季度会员钢铁企业实现营业收入48667亿元，同比下降9.27%；利润总额928亿元，同比下降71.34%，降幅较大与去年基数偏高有关。虽然经济效益同比大幅下降，但企业管理费用、财务费用保持下降，研发费用同比增长11.9%，行业整体资产状况相对良好。

【中钢协：推动国内铁矿资源开发】10月31日，中国钢铁工业协会召开信息发布会，中钢协表示，下一阶段，要加强产业链建设，加快落实两大产业发展计划。加快推进“基石计划”和以推广钢结构住宅为主攻方向的钢铁应用拓展计划落实落地，加强上下游领域跨产业合作，不断提高钢铁产业链和供应链的韧性和稳定性。推动国内铁矿资源开发、境外权益铁矿、废钢资源回收利用等各项工作有序开展，提升钢铁行业持续发展的资源保障能力。紧盯下游用钢行业转型升级带来的需求变化，关注战略新兴产业等增量需求，推动高端、绿色钢铁材料在国民经济社会发展各领域的应用。

【英美资源公司三季度铁矿石总产量环比增加12%】英美资源Anglo American发布2022年第三季度生产报告：2022年三季度，铁矿石总产量为1610万吨，环比增加12%，同比减少5%；其中Kumba的铁矿石产量减少8%，而Minas-Rio的产量基本不变。2022年三季度，铁矿石总销量为1580万吨，环比增加9%，与2021年同期保持持平。

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。