

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年11月02日08时37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	3485	88	2.59%	-89	-2.49%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3553	96	2.78%	-70	-1.93%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3710	30	0.82%	-140	-3.64%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3690	80	2.22%	-90	-2.38%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	225	-58		-51	
	热轧卷板主力基差	元/吨	137	-16		-20	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-126	-8		7	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-144	-11		-6	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	58	-3		-12	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	67	0		-3	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	68	11		5	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	77	11		9	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	68	8		19	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	59	5		10	
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4090	-10	-0.24%	-150	-3.54%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4330	-10	-0.23%	-100	-2.26%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4320	0	0	-110	-2.48%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3440	30	0.88%	-140	-3.91%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2240	0	0	-180	-7.44%
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	-0.87%
	盈利钢厂比例	%	27.71	——		-10.82	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	305.02	——		5.83	1.95%
	热卷产量	万吨	311.85	——		-3.64	-1.15%
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	3.17%
库存 (周度)	五大品种社会库存	万吨	1003.36	——		-31.46	-3.04%
	螺纹社会库存	万吨	419.07	——		-14.88	-3.43%
	热卷社会库存	万吨	246.54	——		-8.16	-3.20%
	五大品种钢厂库存	万吨	478.57	——		-4.78	-0.99%
	螺纹钢厂库存	万吨	200.51	——		-5.06	-2.46%
	热卷钢厂库存	万吨	83.97	——		-1.36	-1.59%
	唐山地区钢坯库存	万吨	47.78	——		-3.80	-7.37%
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	13.89	-2.98	-17.66%	-1.94	-12.28%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	13700	——		-800	-5.52%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	33286	-1200		-18016	
	热卷注册仓单数量	吨	63594	-4679		-30240	
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。整体来看, 减产对钢材价格形成支撑, 但减产压制了铁矿石和焦炭价格形成打压, 成本支撑作用减弱。预期方面, 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, 短线无论是多还是空, 建议暂时观望。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	635	7	1.11%	-61	-8.76%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	613	-3	-0.49%	-65	-9.59%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	628	21.5	3.54%	-41.5	-6.20%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	78.1	-0.47	-0.60%	-12.72	-14.01%
	普氏62%指数	美元/干吨	79.5	-2.35	-2.87%	-13.50	-14.52%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	7	-14.5		-19.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-15	-24.5		-23.5	
	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/干吨	32	-4.5	-4.5		
品种价差	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	128	-5	-3.76%	-17	-11.72%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	111	-2	-1.77%	-21	-15.91%
	卡拉加斯粉-PB粉 (日照港)	元/吨	110	4	3.77%	3	2.80%
	PB-超特粉 (日照港)	元/吨	107	-1	-0.93%	16	17.58%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.5	-0.50		-0.50	
	普氏62%-58%	美元/干吨	9.65	0.75		-0.75	
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, 发运量上升, 到港量上升, 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。随着钢厂的减产, 钢材价格受到支撑, 或能对铁矿石价格形成一定的支撑。						
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)

2022/11/2

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	647	+9	647	+9	649	-1	650	-6	652	+2	647	-1	680	+5
卡拉加斯粉	755	+13	757	+13	740	+10	752	-6	740	+10	757	+13	800	+10
巴混63.0%	677	+9	677	+9	697	+2	704	-6	697	+2	677	+9	705	+5
巴混62.5%	667	+9	667	+9	677	+2	684	-6	677	+2	667	+9	695	+5
纽曼粉	665	+5	664	+6	667	0	659	-6	667	0	667	-1	700	+5
麦克粉	635	+7	635	+6	631	+1	632	-3	631	+1	635	+3	662	+5
金布巴粉60.5%	613	-3	612	-6	625	+1	618	+1	625	+1	612	-6	648	+5
金布巴粉59.5%	603	-3	602	-6	615	+1	608	+1	615	+1	602	-6	628	+5
罗伊山粉	622	+9	622	+9	617	+2	612	-6	617	+2	—	—	647	+5
IOC6	618	+1	618	+3	622	+2	625	-6	622	+2	618	+3	630	+5
FMG混合粉	595	-6	595	-5	593	-10	594	-9	594	-9	595	-4	625	+15
超特粉	540	+5	540	+10	543	0	543	-1	545	+2	—	—	565	+5
杨迪粉	574	+6	574	+6	576	-9	573	-1	576	-9	574	6	615	+10
卡拉拉精粉	841	-5	841	0	—	—	796	-6	—	—	—	—	870	+10
乌克兰精粉	930	0	—	—	841	+10	—	—	841	+10	951	0	—	—
KUMBA	770	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 625.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	21.5	21.5	23.5	24.5	26.5	21.5	54.5
卡拉加斯粉	129.5	131.5	114.5	126.5	114.5	131.5	174.5
麦克粉	9.5	9.5	5.5	6.5	5.5	9.5	36.5
金布巴粉60.5%	-12.5	-13.5	-0.5	-7.5	-0.5	-13.5	22.5
金布巴粉59.5%	-22.5	-23.5	-10.5	-17.5	-10.5	-23.5	2.5
罗伊山粉	-3.5	-3.5	-8.5	-13.5	-8.5	—	21.5
IOC6	-7.5	-7.5	-3.5	-0.5	-3.5	-7.5	4.5
FMG混合粉	-30.5	-30.5	-32.5	-31.5	-31.5	-30.5	-0.5
超特粉	-85.5	-85.5	-82.5	-82.5	-80.5	—	-60.5
杨迪粉	-51.5	-51.5	-49.5	-52.5	-49.5	-51.5	-10.5
卡拉拉精粉	215.5	215.5	—	170.5	—	—	244.5
乌克兰精粉	304.5	—	215.5	—	215.5	325.5	—
KUMBA	144.5	—	—	—	—	—	—

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

巴西商贸部工业品出口数据汇总：2022年10月第5周，共计19个工作日，巴西铁矿石2679.28万吨，去年10月为3077.08万吨。累计装出铜矿石和铜精矿9.36万吨，去年10月为7.17万吨。累计装出铝矿石和铝精矿22.55万吨，去年10月为51.2万吨。

【BDI指数跌至七周最低】波罗的海干散货运价指数周二降至七周最低，因需求低迷令海岬型船运价指数受挫。波罗的海干散货运价指数跌86点或5.9%，至1377点。海岬型船运价指数下跌171点或11%，至1388点，录得近两个月最大单日跌幅。海岬型船日均获利下降1424美元，至11509美元。巴拿马型船运价指数下跌49点或2.8%，至1696点，为八周以来最低。巴拿马型船日均获利下降437美元，至15266美元。超灵便型散货船运价指数下跌48点，至1389点。

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。