

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年11月04日08时31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	3504	19	0.55%	-59	-1.66%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3576	10	0.28%	-38	-1.05%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3730	10	0.27%	-110	-2.86%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3710	20	0.54%	-70	-1.85%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	226	-9		-51	
	热轧卷板主力基差	元/吨	134	10		-32	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-129	-9		14	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-149	-6		-9	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	63	14		-16	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	67	4		-11	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	66	-5		2	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	82	2		20	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	72	-9		21	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	68	1		16	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4150	0	0	-100	-2.35%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4340	10	0.23%	-90	-2.03%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4330	10	0.23%	-100	-2.26%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3450	0	0	-110	-3.09%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2290	20	0.88%	-130	-5.37%
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	298.55	——		-6.47	-2.12%
	热卷产量	万吨	308.22	——		-3.63	-1.16%
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	957.75	——		-45.61	-4.55%
	螺纹社会库存	万吨	396.13	——		-22.94	-5.47%
	热卷社会库存	万吨	233.72	——		-12.82	-5.20%
	五大品种钢厂库存	万吨	461.35	——		-17.22	-3.60%
	螺纹钢厂库存	万吨	189.99	——		-10.52	-5.25%
	热卷钢厂库存	万吨	85.99	——		2.02	2.41%
现货市场成交	唐山地区钢坯库存	万吨	55.67	——		7.89	16.51%
	全国建筑钢材成交量 (7天移动均值, 钢银)	万吨	12.96	-2.95	-18.57%	-2.86	-18.06%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	13700	——		0	0
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	27838	-2419		-19564	
	热卷注册仓单数量	吨	57351	-3869		-22525	
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。当前的库存仍呈季节性的下降趋势, 对期价也不能构成利多。从供求的角度看, 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。不过, 目前基差较大, 对期价或存在一定的支撑。宏观和预期方面, 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一定的压力。从技术面看, 价格受上方10日均线的压制非常明显, 如果未来价格能有效突破上方10日均线的压制, 短线阶段性见底的可能性将增加。						
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	634	-1	-0.16%	-31	-4.66%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	618	-2	-0.32%	-33	-5.07%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	629	1.0	0.16%	-33.5	-5.06%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	81.72	1.20	1.49%	-7.07	-7.96%
	普氏62%指数	美元/干吨	80.15	0.65	0.82%	-9.35	-10.45%
基差及期货升贴水	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	5	-2.0		2.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-11	-3.0		0.5	

叁年玖月玖日

	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	127	2	1.60%	-29	-18.59%
	纽曼块粉价差(日照港)	元/湿吨	105	-4	-3.67%	-36	-25.53%
	卡拉加斯粉-PB粉(日照港)	元/吨	98	-5	-4.85%	-10	-9.26%
	PB-超特粉(日照港)	元/吨	106	-2	-1.85%	13	13.98%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.2	-0.30		-0.80	
	普氏62%-58%	美元/干吨	9.9	0.25		0.35	
海外铁矿石发货量(周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1548.4	—		-55.6	-3.47%
	巴西铁矿石发货量	万吨	789.6	—		154.8	24.39%
海运运费与汇率	BCI运价: 西澳-青岛	美元/吨	8.22	-0.16	-1.91%	-0.67	-7.54%
	BCI运价: 图巴朗-青岛	美元/吨	19.25	-0.26	-1.33%	-1.52	-7.32%
	美元指数		112.9749	0.8558	0.76%	2.3909	2.16%
	美元兑人民币即期		7.3	0.0110	0.15%	0.0760	1.05%
铁矿石到港量与疏港量(周度)	北方六港到港量合计	万吨	1327.6	—		81.1	6.51%
	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	1121.57	—		-29.55	-2.57%
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		0	
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。不过, 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)

2022/11/4

	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	-1	648	0	657	+2	656	+4	658	+3	651	+2	685	+5
卡拉加斯粉	744	-5	746	-5	742	+2	758	+4	742	+2	749	-2	795	0
巴混63.0%	670	-2	670	-2	703	+3	710	+4	703	+3	670	-2	710	+5
巴混62.5%	660	-2	660	-2	683	+3	690	+4	683	+3	660	-2	700	+5
纽曼粉	667	0	666	+1	673	+3	665	+4	673	+3	671	+2	705	+5
麦克粉	634	-1	635	0	639	+4	636	+1	639	+4	639	0	667	+5
金布巴粉60.5%	618	-2	620	0	630	+2	628	+1	630	+2	620	0	653	+5
金布巴粉59.5%	608	-2	610	0	620	+2	618	+1	620	+2	610	0	633	+5
罗伊山粉	622	-1	623	0	623	+3	618	+4	623	+3	—	—	652	+5
IOC6	618	+1	617	0	628	+3	631	+4	628	+3	617	0	635	+5
FMG混合粉	596	+6	596	+5	603	+8	600	+5	603	+7	597	+6	630	+5
超特粉	542	+2	542	+2	548	+2	549	+5	548	+2	—	—	575	+5
杨迪粉	573	0	573	0	585	+7	579	+5	585	+7	573	0	625	+5
卡拉拉精粉	835	0	835	0	—	—	802	+4	—	—	—	—	870	0
乌克兰精粉	935	0	—	—	843	+2	—	—	843	+2	945	0	—	—
KUMBA	775	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 640.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	7	8	17	16	18	11	45
卡拉加斯粉	104	106	102	118	102	109	155
麦克粉	-6	-5	-1	-4	-1	-1	27
金布巴粉60.5%	-22	-20	-10	-12	-10	-20	13
金布巴粉59.5%	-32	-30	-20	-22	-20	-30	-7
罗伊山粉	-18	-17	-17	-22	-17	—	12
IOC6	-22	-23	-12	-9	-12	-23	-5
FMG混合粉	-44	-44	-37	-40	-37	-43	-10
超特粉	-98	-98	-92	-91	-92	—	-65
杨迪粉	-67	-67	-55	-61	-55	-67	-15
卡拉拉精粉	195	195	—	162	—	—	230
乌克兰精粉	295	—	203	—	203	305	—
KUMBA	135	—	—	—	—	—	—

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：10月下旬，21个城市5大品种钢材社会库存836万吨，环比减少26万吨，下降3.0%，库存继续小幅下降；比9月下旬减少16万吨，下降1.9%；比年初增加48万吨，上升6.1%；比上年同期减少155万吨，下降15.7%。

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-73元/吨；山西准一级焦平均盈利-39元/吨，山东准一级焦平均盈利-83元/吨，内蒙二级焦平均盈利-90元/吨，河北准一级焦平均盈利-5元/吨。

截至11月03日当周，中国螺纹钢社库连续第四周减少，厂库连续第二周减少，产量由增转减，表观消费连续第二周增加。螺纹产量298.55万吨，较上周减少6.47万吨，降幅2.12%；螺纹表需332.01万吨，较上周增加7.05万吨，增幅2.17%。

据Mysteel，11月3日唐山126座高炉中有55座检修（含长期停产），检修高炉容积合计39960m³；周影响产量约83.65万吨，周度产能利用率为72.07%，较上周下降2.45%，且环比下降2.7%，年同比上升8.06%。

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。