

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年10月26日08时41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	3673	43	1.18%	58	1.60%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3794	40	1.07%	47	1.25%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3770	40	1.07%	30	0.80%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3790	40	1.07%	30	0.80%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	97	-3		-28	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-4	0		-17	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-35	-16		-22	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-97	-16		-27	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-18	-5		0	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	31	-9		2	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	53	21		22	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	66	25		25	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	121	-3		-11	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	72	1		-13	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	59	-3		-16		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3960	50	1.28%	10	0.25%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4280	40	0.94%	10	0.23%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4770	0	0	-40	-0.83%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3450	50	1.47%	40	1.17%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2460	0	0	-50	-1.99%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.2	——		-1.21	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	245.95	——		-1.06	-0.43%
	盈利钢厂比例	%	19.05	——		-5.19	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	256.26	——		3.47	1.37%
	热卷产量	万吨	309.37	——		-7.56	-2.39%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	50.64	——		1.22	
	开工率	%	70.6	——		2.59	
	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	1075.33	——		-39.62	-3.55%
	螺纹社会库存	万吨	457.66	——		-25.88	-5.35%
	热卷社会库存	万吨	299.65	——		-5.96	-1.95%
	五大品种钢厂库存	万吨	462.36	——		-26.16	-5.35%
	螺纹钢厂库存	万吨	191.56	——		-17.69	-8.45%
	热卷钢厂库存	万吨	91.64	——		-3.06	-3.23%
	唐山地区钢坯库存	万吨	117.69	——		3.41	2.98%
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	17.27	-3.92	-18.49%	-4.58	-20.96%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	15700	——		-3500	-18.23%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	70799	-300		-65100	
	热卷注册仓单数量	吨	282072	0		-8347	
基本面概述	消息面上, 年内增发一万亿特别国债以支持灾后重建提振市场信心, 黑色商品整体出现强势反弹。MySteel公布的数据显示, 上周螺纹产量小幅上涨, 表观需求继续反弹, 最新公布的9月宏观经济运行数据显示, 目前房地产市场仍处于筑底阶段, 对钢材的终端需求有一定的拖累。目前市场所预期的减产引发焦炭以及铁矿石价格与钢材价格的负反馈循环尚未发生, 钢材产量依然偏高, 成本支撑期现货价格。从技术面看, 最近两日价格大幅拉升或许已经比较充分的反映了一万亿特别国债的利好。						
操作建议	空单轻仓持有, 后市视情况再做决策						

### 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	916	3	0.33%	-3	-0.33%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	895	4	0.45%	0	0
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	872	7.5	0.87%	11.0	1.28%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	117.21	1.11	0.96%	0.05	0.04%
	普氏62%指数	美元/干吨	120	1.45	1.22%	1.65	1.39%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	44	-4.5		-14.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	23	-3.5		-11.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-122	-1.5		-0.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	54	-4.0		-5.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	194	5	2.65%	-2	-1.02%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	167	1	0.60%	-8	-4.57%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	83	1	1.22%	-2	-2.35%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	114	-2	-1.72%	10	9.62%
	普氏65%-62%	美元/干吨	8.55		-1.45		-1.05
	普氏62%-58%	美元/干吨	14.4		1.45		2.35
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1540.6			-92.3	-5.65%
	巴西铁矿石发货量	万吨	743.5			62.3	9.15%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	10.58	-0.16	-1.49%	-0.11	-1.03%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	24.97	-0.64	-2.50%	-0.88	-3.40%
	美元指数		106.5444	0.2937	0.28%	-0.0082	-0.01%
	美元兑人民币即期		7.3165	0.0070	0.10%	0.0014	0.02%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1009.4			-149.3	-12.89%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	310.25			-12.84	-3.97%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	11041.51			195.91	1.81%
	港口贸易矿库存	万吨	6553.91			152.05	2.38%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1032.21			42.15	4.26%
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	50.08			0.10	0.20%
期货仓单	数量	张	3800			0	1700
	<b>基本面概述</b>	供求方面，目前发货量环比小幅回落，海运费有所上升，铁矿石到港量环比下降，疏港量小幅回落，港口库存有所反弹，铁水产量维持高位，但已经开始回落，预计将进入季节性回落周期。整体来看，供需有望逐渐转宽松，随着钢厂亏损扩大之后减产增加，钢价与铁矿石价格可能会出现螺旋式下跌局面，但目前这种情况还没有发生。					
<b>操作建议</b>	稳健者维持观望，不可追多						

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**

2023/10/26

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	930	+3	930	+3	954	+6	958	+7	955	+7	935	+7	959	+9
卡拉加斯粉	1018	+8	1013	+4	1022	+11	1040	+13	1022	+12	1013	+6	1045	+13
巴混63.0%	950	+3	950	+3	980	+7	993	+7	980	+7	955	+2	980	+10
巴混62.5%	945	+3	945	+3	975	+7	983	+7	975	+7	950	+2	975	+10
纽曼粉	946	+5	945	+3	969	+4	978	+7	970	+2	949	+7	969	+9
麦克粉	916	+3	916	+3	935	+5	930	+5	936	+6	920	+12	949	+9
金布巴粉60.5%	895	+4	895	+5	920	+7	915	+7	920	+5	898	+8	925	+9
金布巴粉59.5%	885	+4	885	+5	910	+7	905	+7	910	+5	888	+8	910	+9
罗伊山粉	900	+3	903	+3	930	+7	935	+5	930	+7			926	+9
IOC6	894	+3	894	+3	930	+7	915	+9	930	+7	904	+12	935	+9
FMG混合粉	872	+18	872	+17	877	+15	878	+20	875	+13	870	+16	895	+15
超特粉	816	+5	816	+5	828	+13	831	+14	825	+11			852	+7
杨迪粉	898	+8	900	+10	875	+13	891	+7	875	+13	900	+10	889	+9
卡拉拉精粉	1098	+5	1098	+5			1058	+13					1095	+13
乌克兰精粉	1100	+5			1074	+12			1074	+12	1120	+5		
KUMBA	995	+5												

**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：**869.0**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	61	61	85	89	86	66	90
卡拉加斯粉	149	144	153	171	153	144	176
巴混63.0%	81	81	111	124	111	86	111
巴混62.5%	76	76	106	114	106	81	106
纽曼粉	77	76	100	109	101	80	100
麦克粉	47	47	66	61	67	51	80
金布巴粉60.5%	26	26	51	46	51	29	56
金布巴粉59.5%	16	16	41	36	41	19	41
罗伊山粉	31	34	61	66	61		57
IOC6	25	25	61	46	61	35	66
FMG混合粉	3	3	8	9	6	1	26
超特粉	-53	-53	-41	-38	-44		-17
杨迪粉	29	31	6	22	6	31	20
卡拉拉精粉	229	229		189			226
乌克兰精粉	231		205		205	251	
KUMBA	126						

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**

截至10月25日当周，据找钢网库存分析：建材产量336.31万吨，周环比增2.62万吨，升0.79%；年同比减56.87万吨，降14.46%。建材表需383.67万吨，周环比增15.78万吨。

中钢协数据显示，2023年10月中旬，重点统计钢铁企业粗钢日产203.91万吨，环比下降2.11%，生铁日产189.29万吨，环比下降1.67%，钢材日产202.22万吨，环比下降0.40%。钢材库存量1651.32万吨，比上一旬（即10月上旬）增加15.21万吨、增长0.93%；比上月同旬增加75.64万吨、增长4.80%。

据Mysteel调研，华东某不锈钢冷轧厂计划25日起停产，预计停产时间一周左右，影响201冷轧产量3000吨左右。

10月25日，山西省政府召开全省秋冬季大气污染综合治理攻坚推进会，副省长杨勤荣指出，要紧盯重点区域、关键环节，深入推进焦化、钢铁、煤电等重点行业污染减排工作，严格落实管控措施，加快推动散煤清洁化替代，强化区域联防联控，千方百计降低污染物排放量。

据钢谷网，截至10月25日当周，全国建材社库632.65万吨，较上周减少38.53万吨；厂库339.03万吨，较上周增加4.56万吨；产量409.66万吨，较上周增加4.49万吨。

作者：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。