

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年10月26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	3574	-48	-1.33%	-104	-2.83%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3623	-33	-0.90%	-67	-1.82%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3850	-30	-0.77%	-60	-1.53%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3780	-30	-0.79%	-50	-1.31%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	276	18		44	
	热轧卷板主力基差	元/吨	157	3		17	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-133	17		47	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-138	8		10	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	70	-9		-31	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	70	-1		-10	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	63	-8		-16	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	68	-7		0	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	49	15		37	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	49	7		16	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	44	6		0		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4240	-20	-0.47%	-40	-0.93%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4430	-20	-0.45%	-80	-1.77%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4430	-20	-0.45%	-20	-0.45%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3580	-50	-1.38%	-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	15.33	-0.94	-5.78%	-1.09	-6.64%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	14500	——		-5600	-27.86%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	51302	-2698		-52553	
	热卷注册仓单数量	吨	93834	-2080		-90799	
基本面概述	供应方面，钢厂受亏损与限产叠加影响，近期产量有所下降，但最新的数据显示上周产量又出现反弹；需求方面，当前处于消费旺季，但多地疫情出现散发，对施工形成一定影响，需求不及市场预期，表观需求有所回落。目前库存呈季节性的下降趋势。近期地产政策持续宽松，9月金融数据略有所改善，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，短线的下跌或受股市下跌的带动。						
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	669.5	-10.0	-1.47%	-17.5	-2.55%
	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	26.5	-2.0		7.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	8.5	0		3.5	
	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	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%
	港口贸易库存	万吨	7787.31			-56.40	-0.72%
	进口矿烧结粉总库存：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		0	
基本面概述	目前长流程钢厂盈利较前期回落，高炉铁水产量预计将承压，但仍目前高于去年同期。目前市场仍处于消费旺季。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）

2022/10/26

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	710	-9	710	-8	718	-12	719	-5	720	-10	710	-10	740	-13
卡拉加斯粉	810	-5	818	-5	810	-5	821	0	805	-5	818	-5	850	-25
巴混63.0%	740	-9	740	-8	765	-10	778	-5	765	-10	740	-8	760	-20
巴混62.5%	730	-9	730	-8	745	-10	758	-5	745	-10	730	-8	750	-20
纽曼粉	727	-9	728	-9	740	-9	728	-5	738	-10	736	-10	760	-13
麦克粉	696	-12	696	-10	700	-14	704	-11	701	-14	698	-10	722	-13
金布巴粉60.5%	678	-10	678	-9	690	-18	697	-11	690	-18	678	-9	716	-13
金布巴粉59.5%	668	-10	668	-9	680	-18	687	-11	680	-18	668	-9	696	-13
罗伊山粉	685	-9	685	-8	685	-10	681	-5	685	-10			705	-13
IOC6	667	-15	667	-15	690	-10	699	0	690	-10	667	-15	705	-13
FMG混合粉	666	-8	666	-8	670	-5	665	-8	668	-7	665	-8	685	-15
超特粉	615	-8	617	-8	620	-10	617	-8	618	-12			638	-17
杨迪粉	651	-17	653	-15	650	-7	647	-8	650	-7	653	-15	680	-20
卡拉拉精粉	921	0	921	0			865	0					885	-10
乌克兰精粉	995	-10			906	-5			906	-5	1031	0		
KUMBA	825	-10												

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 673.0

	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	37	45	46	47	37	67
卡拉加斯粉	137	145	137	148	132	145	177
麦克粉	23	23	27	31	28	25	49
金布巴粉60.5%	5	5	17	24	17	5	43
金布巴粉59.5%	-5	-5	7	14	7	-5	23
罗伊山粉	12	12	12	8	12		32
IOC6	-6	-6	17	26	17	-6	32
FMG混合粉	-7	-7	-3	-8	-5	-8	12
超特粉	-58	-56	-53	-56	-55		-35
杨迪粉	-22	-20	-23	-26	-23	-20	7
卡拉拉精粉	248	248		192			212
乌克兰精粉	322		233		233	358	
KUMBA	152						

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

世界钢铁协会：9月全球粗钢产量同比增3.7%至1.52亿吨，其中，中国粗钢产量增加17.6%至8700万吨。

国际回收局（BIR）近日表示，今年上半年，全球废钢消费量下降，与粗钢产量趋势相同。根据世界钢铁协会先前报告的数据，上半年全球粗钢产量同比下降5.5%至9.494亿吨。统计数据显示，今年上半年主要国家和地区的废钢消费量同比下降8.4%至2.488亿吨，对应的粗钢产量也同比下降6.1%至7.772亿吨，占全球粗钢产量的81.9%。

【10月26日主产地部分钢厂有意提降焦价】山东、河北、天津等地部分钢厂有意向对焦炭采购价格提降100-110元/吨。供应方面，受疫情影响减弱，部分地区焦企开工率小幅提升，然部分地区仍受疫情及环保政策等因素影响继续处于限产状态，焦炭供应增量有限，当前焦企出货相对顺畅，厂内焦炭库存多维持低位运行，部分焦企挺价意向较强，现山西地区主流准一级湿熄焦报2550-2650元/吨。（焦联资讯）

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。