

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年09月26日08时43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	3716	-63	-1.67%	-126	-3.28%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3812	-51	-1.32%	-91	-2.33%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3800	-30	-0.78%	-40	-1.04%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3830	-40	-1.03%	-60	-1.54%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	84	33		86	
	热轧卷板主力基差	元/吨	18	11		31	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-58	8		17	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	53	-3		3	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	23	-6		-24	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	50	-3		-9	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	35	-2		7	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-103	6		6	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	96	12		35	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	69	9		20	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	207	1		21	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4000	10	0.25%	-10	-0.25%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4370	-20	-0.46%	-30	-0.68%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4900	0	0	60	1.24%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3490	-40	-1.13%	-80	-2.24%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2570	0	0	20	0.78%
钢厂高炉生产及盈利情况 （周度）	247家钢厂高炉开工率	%	84.07	——		-0.32	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	247.84	——		-0.40	-0.16%
	盈利钢厂比例	%	42.86	——		0	
产量（周度）	全国建材钢厂 螺纹钢产量	万吨	255.37	——		7.70	3.11%
	热卷产量	万吨	315.79	——		6.89	2.23%
独立电弧炉钢厂开工情况 （周度）	产能利用率	%	53.04	——		-0.26	
	开工率	%	73.81	——		-1.76	
	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	1119.96	——		-28.08	-2.45%
	螺纹社会库存	万吨	512.1	——		-24.79	-4.62%
	热卷社会库存	万吨	296.77	——		4.45	1.52%
	五大品种钢厂库存	万吨	429.39	——		-1.97	-0.46%
	螺纹钢厂库存	万吨	178.32	——		-4.43	-2.42%
	热卷钢厂库存	万吨	88.3	——		4.40	5.24%
	唐山地区钢坯库存	万吨	85.36	——		13.09	18.11%
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	14.92	0	0	-7.65	-33.90%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	13900	——		-1300	-8.55%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	122957	1202		-39827	
	热卷注册仓单数量	吨	269102	0		-4444	
基本面概述	最近几天黑色商品走势偏弱，显示市场的信心较差。MySteel公布的数据显示，上周螺纹产量上升，表观需求有所上升，但和往年相比仍有较大差距，库存继续下降，市场并没有出现产销两旺的局面。目前市场是弱需求现实与宏观改善预期之间的博弈，未来期价走的应该是弱现实的逻辑。						
操作建议	观望，反弹后做空，前期空单可以继续持有						

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	921	-14	-1.50%	-8	-0.86%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	900	-12	-1.32%	-2	-0.22%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	844.5	-27.0	-3.10%	-27.0	-3.10%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	116.13	-5.05	-4.17%	-4.50	-3.73%
	普氏62%指数	美元/干吨	118.8	-4.80	-3.88%	-5.65	-4.54%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	76.5	13.0		19.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	55.5	15.0		25.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-101	2.5		-6.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	44.5	0		4.5	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	181	24	15.29%	53	41.41%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	164	24	17.14%	53	47.75%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	81	-8	-8.99%	7	9.46%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	94	0	0	-30	-24.19%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.65	4.80		5.15	
	普氏62%-58%	美元/干吨	11.55	-4.80		-5.30	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1631.4	—		18.6	1.15%
	巴西铁矿石发货量	万吨	741.2	—		131.5	21.57%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.26	-0.40	-4.14%	0.80	9.46%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.02	0.12	0.55%	1.96	9.77%
	美元指数		105.6135	0.2229	0.21%	0.2951	0.28%
	美元兑人民币即期		7.298	-0.0086	-0.12%	0.0220	0.30%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	987.1	—		-255.4	-20.56%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	323.79	—		11.38	3.64%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	11865.75	—		-2.12	-0.02%
	港口贸易库存	万吨	7171.19	—		-128.26	-1.76%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1173.73	—		119.45	11.33%
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	51.54	—		0.46	0.90%
期货仓单	数量	张	2200	0		-2900	
基本面概述	供求方面，目前发货量环比小幅上升，海运费有所上升，铁矿石到港量环比有所回落，疏港量小幅上涨，港口库存继续下降，铁水产量维持高位，下游需求表现较好。整体来看，供需整体仍偏紧，即使螺纹出现下跌，铁矿石的价格有望维持相对偏强的走势						
操作建议	维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/9/26

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	934	-15	934	-15	950	-16	955	-15	951	-17	942	-18	965	-23
卡拉加斯粉	1015	-25	1015	-23	1025	-18	1020	-25	1025	-19	1015	-23	1055	-20
巴混63.0%	960	-15	960	-15	976	-17	995	-15	976	-17	962	-18	995	-23
巴混62.5%	955	-17	955	-15	966	-17	985	-15	966	-17	957	-18	990	-23
纽曼粉	951	-12	951	-15	980	-1	975	-9	980	-1	956	-18	975	-23
麦克粉	921	-14	924	-14	936	-9	945	-15	936	-9	922	-20	955	-23
金布巴粉60.5%	900	-12	900	-13	916	-17	919	-19	916	-17	900	-14	926	-20
金布巴粉59.5%	890	-12	890	-13	906	-17	909	-19	906	-17	890	-14	911	-20
罗伊山粉	904	-15	907	-15	931	-17	936	-15	931	-17	—	—	930	-15
IOC6	903	-19	903	-19	921	-17	906	-29	921	-17	903	-19	940	-5
FMG混合粉	899	-11	900	-10	900	-10	897	-11	900	-10	900	-13	933	-17
超特粉	842	-13	840	-15	837	-13	845	-8	834	-11	—	—	880	-15
杨迪粉	900	-9	899	-10	890	-10	890	-15	890	-10	900	-10	900	-15
卡拉拉精粉	1083	-5	1083	-5	—	—	1038	-25	—	—	—	—	1090	-15
乌克兰精粉	1085	-15	—	—	1077	-19	—	—	1077	-19	1105	-5	—	—
KUMBA	995	-15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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：837.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	97	97	113	118	114	105	128
卡拉加斯粉	178	178	188	183	188	178	218
巴混63.0%	123	123	139	158	139	125	158
巴混62.5%	118	118	129	148	129	120	153
纽曼粉	114	114	143	138	143	119	138
麦克粉	84	87	99	108	99	85	118
金布巴粉60.5%	63	63	79	82	79	63	89
金布巴粉59.5%	53	53	69	72	69	53	74
罗伊山粉	67	70	94	99	94	—	93
IOC6	66	66	84	69	84	66	103
FMG混合粉	62	63	63	60	63	63	96
超特粉	5	3	0	8	-3	—	43
杨迪粉	63	62	53	53	53	63	63
卡拉拉精粉	246	246	—	201	—	—	253
乌克兰精粉	248	—	240	—	240	268	—
KUMBA	158	—	—	—	—	—	—

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

【中国45港铁矿石到港总量2335.8万吨，环比增加135.8万吨】9月18日-9月24日中国47港铁矿石到港总量2458.4万吨，环比增加117.8万吨；中国45港铁矿石到港总量2335.8万吨，环比增加135.8万吨；北方六港铁矿石到港总量为1070.9万吨，环比增加83.8万吨。（Mysteel）

9月18日-9月24日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2463.3万吨，环比减少134.9万吨。其中，澳洲发运量1673.6万吨，环比减少124.9万吨；巴西发运量789.7万吨，环比减少10.0万吨。

【Mysteel：250家钢厂废钢库存总量445.54万吨】据Mysteel，全国250家长、短流程代表钢厂废钢库存总量445.54万吨，较上周五增4.69万吨，增1.06%；库存周转天9.8天，较上周五持平；日消耗总量46.55万吨，较上周五增0.2%；日到货总量48.11万吨，较上周五降0.18%。

【世界钢铁协会：中国8月粗钢产量为8640万吨，同比增加3.2%】据世界钢铁协会，2023年8月全球粗钢产量为1.526亿吨，同比增加2.2%。中国8月粗钢产量为8640万吨，同比增加3.2%；印度8月粗钢产量为1190万吨，同比增加17.4%；日本8月粗钢产量为710万吨，同比减少2.9%；美国8月粗钢产量为700万吨，同比增加1.1%；俄罗斯8月粗钢产量为640万吨，同比增加8.9%；韩国8月粗钢产量为560万吨，同比下降5.9%；德国8月粗钢产量为280万吨，同比下降1%。

据Mysteel调研了解，由于市场价格波动，下游压力增加，华东某钢厂炼钢产线计划减产检修，9月30日开始，计划十天，预计影响300系产量2-3万吨。

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。