

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年09月27日07时45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	3675	-41	-1.10%	-156	-4.07%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3759	-53	-1.39%	-174	-4.42%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3780	-20	-0.53%	-80	-2.07%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3780	-50	-1.31%	-150	-3.82%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	105	21		76	
	热轧卷板主力基差	元/吨	21	3		24	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-61	-3		7	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	77	24		33	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	16	-7		-35	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	46	-4		-24	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	45	10		28	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-123	-20		-9	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	84	-12		-18	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	54	-15		-29	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	222	15		8		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3960	-40	-1.00%	-70	-1.74%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4360	-10	-0.23%	-70	-1.58%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4890	-10	-0.20%	30	0.62%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3490	0	0	-80	-2.24%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2570	0	0	-10	-0.39%
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	25.60	0.94	3.80%	3.63	16.53%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	13900	——		-1300	-8.55%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	122957	0		-38613	
	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	915	-6	-0.65%	-9	-0.97%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	898	-2	-0.22%	1	0.11%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	841	-3.5	-0.41%	-21.5	-2.49%
	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	74	-2.5		12.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	57	1.5		22.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-102.5	-1.5		-7.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	47	2.5		7.5	
PB块粉价差 (日照港)	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	184	3	1.66%	42	29.58%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	167	3	1.83%	42	33.60%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	82	1	1.23%	-8	-8.89%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	91	-3	-3.19%	-24	-20.87%
	普氏65%-62%	美元/千吨	7.85	0.00		0.35	
	普氏62%-58%	美元/千吨	16.2	-0.15		-0.65	
海外铁矿石发运量（周度）	澳大利亚铁矿石发运量	万吨	1464.7	—		-166.7	-10.22%
	巴西铁矿石发运量	万吨	733.6	—		-7.6	-1.03%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.52	0.22	2.37%	0.58	6.49%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.33	0.29	1.32%	1.67	8.08%
	美元指数		106.1798	0.2216	0.21%	1.0347	0.98%
	美元兑人民币即期		7.3125	0.0010	0.01%	0.0155	0.21%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1070.9	—		83.8	8.49%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	339.13	—		15.34	4.74%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	11592.61	—		-273.14	-2.30%
	港口贸易矿库存	万吨	6994.55	—		-176.64	-2.46%
	进口矿烧结粉矿总库存：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		0	
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，短期维持高位震荡的概率极大						
操作建议	维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/9/27

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	932	-2	931	-3	952	+2	960	+5	955	+4	940	-2	962	-3
卡拉加斯粉	1014	-1	1013	-2	1030	+5	1020	0	1029	+4	1011	-4	1050	-5
巴混63.0%	958	-2	957	-3	980	+4	1000	+5	980	+4	960	-2	992	-3
巴混62.5%	953	-2	952	-3	970	+4	990	+5	970	+4	955	-2	987	-3
纽曼粉	949	-2	948	-3	972	-8	980	+5	972	-8	954	-2	977	+2
麦克粉	915	-6	915	-9	939	+3	950	+5	939	+3	921	-1	952	-3
金布巴粉60.5%	898	-2	898	-2	920	+4	918	-1	920	+4	900	0	926	0
金布巴粉59.5%	888	-2	888	-2	910	+4	908	-1	910	+4	890	0	911	0
罗伊山粉	902	-2	904	-3	935	+4	941	+5	935	+4	—	—	930	0
IOC6	901	-2	901	-2	925	+4	907	+1	925	+4	901	-2	935	-5
FMG混合粉	895	-4	895	-5	898	-2	897	0	898	-2	895	-5	933	0
超特粉	841	-1	840	0	836	-1	845	0	834	0	—	—	880	0
杨迪粉	895	-5	896	-3	888	-2	895	+5	888	-2	895	-5	897	-3
卡拉拉精粉	1083	0	1083	0	—	—	1038	0	—	—	—	—	1090	0
乌克兰精粉	1080	-5	—	—	1081	+4	—	—	1081	+4	1105	0	—	—
KUMBA	990	-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：842.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	89.5	88.5	109.5	117.5	112.5	97.5	119.5
卡拉加斯粉	171.5	170.5	187.5	177.5	186.5	168.5	207.5
巴混63.0%	115.5	114.5	137.5	157.5	137.5	117.5	149.5
巴混62.5%	110.5	109.5	127.5	147.5	127.5	112.5	144.5
纽曼粉	106.5	105.5	129.5	137.5	129.5	111.5	134.5
麦克粉	72.5	72.5	96.5	107.5	96.5	78.5	109.5
金布巴粉60.5%	55.5	55.5	77.5	75.5	77.5	57.5	83.5
金布巴粉59.5%	45.5	45.5	67.5	65.5	67.5	47.5	68.5
罗伊山粉	59.5	61.5	92.5	98.5	92.5	—	87.5
IOC6	58.5	58.5	82.5	64.5	82.5	58.5	92.5
FMG混合粉	52.5	52.5	55.5	54.5	55.5	52.5	90.5
超特粉	-1.5	-2.5	-6.5	2.5	-8.5	—	37.5
杨迪粉	52.5	53.5	45.5	52.5	45.5	52.5	54.5
卡拉拉精粉	240.5	240.5	—	195.5	—	—	247.5
乌克兰精粉	237.5	—	238.5	—	238.5	262.5	—
KUMBA	147.5	—	—	—	—	—	—

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

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。

9月26日Mysteel统计中国45港进口铁矿石库存总量11527.69万吨，环比上周一减少144万吨，47港库存总量12190.69万吨，环比减少54万吨。

【生态环境部：截至8月底，全国累计约3.3亿吨粗钢产能完成全流程超低排放改造】生态环境部今日召开9月例行新闻发布会，生态环境部新闻发言人刘友宾表示，截至8月底，全国累计约3.3亿吨粗钢产能完成全流程超低排放改造，4.6亿吨粗钢产能完成烧结球团脱硫脱硝、料场封闭等重点工程改造，共占全国总产能的76%。

据Mysteel，鄂尔多斯市场化化工焦价格（破碎）价格上涨100元/吨，涨后FC≥85，S≤1.3，V≤1.8，MT≤10，规格10-30mm报1875元/吨，25-40mm报1825。均为出厂承兑含税价格。自9月26日15:00后执行。

据Mysteel，邢台地区部分钢厂对湿熄焦炭价格上调100元/吨、干熄焦炭价格上调110元/吨，2023年9月27日零点执行。

据Mysteel调研了解，10月有5座高炉计划复产，涉及产能约3.1万吨/天；有9座高炉计划检修，涉及产能约4.3万吨/天。若按照目前统计到的停复产计划生产，预计10月日均铁水产量245.7万吨/天。

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。