

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年10月18日08时37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	3647	-10	-0.27%	37	1.02%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3766	-6	-0.16%	51	1.37%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3750	10	0.27%	40	1.08%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3780	10	0.27%	60	1.61%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	103	20		3	
	热轧卷板主力基差	元/吨	14	16		9	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-16	111		44	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-69	-117		-142	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-9	-2		-25	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	29	-3		-11	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	25	-109		-19	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	40	120		153	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	119	4		14	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	81	5		0	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	66	-224		-172		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3940	20	0.51%	-30	-0.76%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4290	10	0.23%	20	0.47%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4820	-10	-0.21%	-40	-0.82%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3430	10	0.29%	10	0.29%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2510	0	0	-20	-0.79%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	83.41	——		-0.76	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	247.01	——		-1.98	-0.80%
	盈利钢厂比例	%	24.24	——		-6.50	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	252.79	——		-1.46	-0.57%
	热卷产量	万吨	316.93	——		-3.10	-0.97%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	49.42	——		1.16	
	开工率	%	68.01	——		1.96	
	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	1114.95	——		-13.43	-1.19%
	螺纹社会库存	万吨	483.54	——		-17.86	-3.56%
	热卷社会库存	万吨	305.61	——		1.36	0.45%
	五大品种钢厂库存	万吨	488.52	——		4.30	0.89%
	螺纹钢厂库存	万吨	209.25	——		1.99	0.96%
	热卷钢厂库存	万吨	94.7	——		-0.10	-0.11%
	唐山地区钢坯库存	万吨	114.28	——		9.76	9.34%
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	23.20	0.33	1.46%	5.73	32.83%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	19200	——		6600	52.38%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	140095	-1801		1373	
	热卷注册仓单数量	吨	302418	-615		33316	
基本面概述	MySteel公布的数据显示, 上周螺纹产量小幅回落, 表观需求有所反弹, 但和往年相比仍有较大差距, 库存小幅下降。前期体现宏观复苏逻辑之后, 当前期价走的应该是弱现实的逻辑。巴以冲突的扩大以及股市的下跌可能压制市场的风险偏好						
操作建议	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	930	6	0.65%	34	3.79%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	904	1	0.11%	29	3.31%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	866	4.0	0.46%	47.0	5.74%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	117.5	0.34	0.29%	2.66	2.32%
	普氏62%指数	美元/干吨	120.35	0.20	0.17%	6.30	5.52%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	64	2.0		-13.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	38	-3.0		-18.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-118	-1.5		-13.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	56	2.5		8.5	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	202	-8	-3.81%	-18	-8.18%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	176	-9	-4.86%	-21	-10.66%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	85	0	0	-4	-4.49%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	104	0	0	14	15.56%
	普氏65%-62%	美元/干吨	8.8	-0.20		0.80	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.05	0.20		2.55	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1632.9	—		-44.0	-2.62%
	巴西铁矿石发货量	万吨	681.2	—		178.2	35.43%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	10.48	0.09	0.87%	-0.76	-6.76%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	25.56	0.11	0.43%	-1.01	-3.80%
	美元指数		106.2029	-0.0200	-0.02%	0.4329	0.41%
	美元兑人民币即期		7.316	0.0052	0.07%	0.0225	0.31%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1158.7	—		223.5	23.90%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	323.09	—		-19.91	-5.80%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	10845.6	—		-539.82	-4.74%
	港口贸易矿库存	万吨	6401.86	—		-444.83	-6.50%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	990.06	—		-4.48	-0.45%
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	49.98	—		-1.56	-3.03%
期货仓单	数量	张	2100	0		0	
<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，但随着钢厂亏损扩大之后减产增加，铁矿石也可能将展开深度调整						
<b>操作建议</b>	维持观望						

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**

2023/10/18

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	938	+3	938	+3	959	+4	970	-1	958	+3	942	+5	965	0
卡拉加斯粉	1025	+5	1023	+3	1025	+2	1030	-5	1025	0	1029	+4	1063	+8
巴混63.0%	958	+3	958	+3	983	+3	1005	-6	983	+3	962	+5	995	0
巴混62.5%	953	+3	953	+3	973	+3	995	-6	973	+3	957	+5	990	0
纽曼粉	955	+4	954	+4	971	+2	990	-1	971	+1	956	+5	980	0
麦克粉	930	+6	930	+6	935	0	952	-1	935	-1	929	+5	955	0
金布巴粉60.5%	904	+1	905	+3	920	+2	932	+2	924	+2	908	+2	933	+3
金布巴粉59.5%	894	+1	895	+3	910	+2	922	+2	914	+2	898	+2	918	+3
罗伊山粉	911	+6	911	+3	938	+3	944	-1	938	+3	—	—	936	0
IOC6	901	0	900	0	928	+3	925	+7	928	+3	900	+2	940	+5
FMG混合粉	878	+4	878	+5	880	-2	885	+5	880	-2	878	+5	910	0
超特粉	835	+2	834	+3	846	0	852	+5	840	0	—	—	865	0
杨迪粉	905	+5	905	+5	870	-2	917	-1	870	-2	905	+5	895	0
卡拉拉精粉	1101	+3	1101	+3	—	—	1048	-5	—	—	—	—	1115	+10
乌克兰精粉	1110	0	—	—	1077	0	—	—	1077	0	1123	+3	—	—
KUMBA	1005	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：871.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	66.5	66.5	87.5	98.5	86.5	70.5	93.5
卡拉加斯粉	153.5	151.5	153.5	158.5	153.5	157.5	191.5
巴混63.0%	86.5	86.5	111.5	133.5	111.5	90.5	123.5
巴混62.5%	81.5	81.5	101.5	123.5	101.5	85.5	118.5
纽曼粉	83.5	82.5	99.5	118.5	99.5	84.5	108.5
麦克粉	58.5	58.5	63.5	80.5	63.5	57.5	83.5
金布巴粉60.5%	32.5	33.5	48.5	60.5	52.5	36.5	61.5
金布巴粉59.5%	22.5	23.5	38.5	50.5	42.5	26.5	46.5
罗伊山粉	39.5	39.5	66.5	72.5	66.5	—	64.5
IOC6	29.5	28.5	56.5	53.5	56.5	28.5	68.5
FMG混合粉	6.5	6.5	8.5	13.5	8.5	6.5	38.5
超特粉	-36.5	-37.5	-25.5	-19.5	-31.5	—	-6.5
杨迪粉	33.5	33.5	-1.5	45.5	-1.5	33.5	23.5
卡拉拉精粉	229.5	229.5	—	176.5	—	—	243.5
乌克兰精粉	238.5	—	205.5	—	205.5	251.5	—
KUMBA	133.5	—	—	—	—	—	—

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**

世界钢铁协会发布最新版短期（2023年-2024年）钢铁需求预测显示，全球钢铁需求在2022年下降3.3%后，2023年将恢复性增长1.8%，达到18.145亿吨。2024年将继续保持增长1.9%，达到18.491亿吨。

印尼国有企业克拉卡陶钢铁公司与宝武集团中南钢铁有限公司签署了一份谅解备忘录，将重新启动一家钢铁制造厂，此次合作旨在开发长材钢铁产品。

据兰格钢铁，10月17日山西高义钢铁停产一座1380立方米高炉，日影响铁水产量约5000吨，复产时间待定。

据Mysteel，从秋冬季限产政策角度看：今年公布的秋冬季限产文件较往年定调为轻，再加上京津冀地区PM2.5处于历年同期低位，采暖季限产执行力度或弱于21年。以近两年平均下降15%推算：预计全国日均铁水产量从10月初的246万吨下降至235万吨（四季度单周最低铁水产量）。

四季度传统旺季到来，水泥行业迎来了久违的集体调价，进入10月份，包括东三省、河南、陕西、湖南、安徽、广东等地水泥价格出现普遍上涨，调价幅度在10-50元/吨不等。

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。