

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年10月27日08时52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	3685	12	0.33%	41	1.13%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3795	1	0.03%	30	0.80%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3780	10	0.27%	50	1.34%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3780	-10	-0.26%	40	1.07%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	95	-2		9	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-15	-11		10	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-49	-14		-28	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-84	13		-10	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-11	7		1	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	27	-4		-4	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	60	7		27	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	57	-9		14	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	110	-11		-11	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	72	0		-6	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3970	10	0.25%	40	1.02%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4280	0	0	10	0.23%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4760	-10	-0.21%	-40	-0.83%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3450	0	0	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	260.77	——		4.51	1.76%
	热卷产量	万吨	312.86	——		3.49	1.13%
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	1025.55	——		-49.78	-4.63%
	螺纹社会库存	万吨	427.09	——		-30.57	-6.68%
	热卷社会库存	万吨	290.2	——		-9.45	-3.15%
	五大品种钢厂库存	万吨	451.56	——		-10.80	-2.34%
	螺纹钢厂库存	万吨	186.83	——		-4.73	-2.47%
	热卷钢厂库存	万吨	88.68	——		-2.96	-3.23%
	唐山地区钢坯库存	万吨	115.22	——		-2.47	-2.10%
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	17.95	-3.22	-15.20%	-3.17	-15.02%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	15700	——		0	0
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	69598	-1201		-1802	
	热卷注册仓单数量	吨	282072	0		-5648	
基本面概述	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，本周螺纹钢产量小幅上涨，表观需求有所回落，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	921	5	0.55%	-3	-0.32%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	899	4	0.45%	-5	-0.55%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	876.5	4.5	0.52%	5.0	0.57%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	117.05	-0.16	-0.14%	-0.45	-0.38%
	普氏62%指数	美元/干吨	119	-1.00	-0.83%	-0.35	-0.29%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	44.5	0.5		-8.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	22.5	-0.5		-10.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-119	3.0		5.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	51	-3.0		-10.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	187	-7	-3.61%	-4	-2.09%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	160	-7	-4.19%	-7	-4.19%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	83	0	0	-2	-2.35%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	114	0	0	10	9.62%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11	1.00		1.00	
	普氏62%-58%	美元/干吨	12.5	-1.00		0.30	
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	2500	0		-1300	
基本面概述	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。						
操作建议	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）

2023/10/27

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	933	+3	933	+3	953	-1	959	+1	955	0	935	0	956	-3
卡拉加斯粉	1020	+2	1016	+3	1011	-11	1040	0	1011	-11	1015	+2	1045	0
巴混63.0%	953	+3	953	+3	975	-5	994	+1	975	-5	962	+7	976	-4
巴混62.5%	948	+3	948	+3	970	-5	984	+1	970	-5	957	+7	971	-4
纽曼粉	951	+5	948	+3	968	-1	979	+1	969	-1	949	0	966	-3
麦克粉	921	+5	920	+4	935	0	930	0	933	-3	920	0	946	-3
金布巴粉60.5%	899	+4	899	+4	917	-3	920	+5	917	-3	900	+2	925	0
金布巴粉59.5%	889	+4	889	+4	907	-3	910	+5	907	-3	890	+2	910	0
罗伊山粉	903	+3	906	+3	930	0	936	+1	930	0	—	—	923	-3
IOC6	897	+3	897	+3	930	0	916	+1	930	0	904	0	932	-3
FMG混合粉	870	-2	870	-2	880	+3	880	+2	875	0	872	+2	893	-2
超特粉	816	0	819	+3	821	-7	828	-3	820	-5	—	—	848	-4
杨迪粉	902	+4	901	+1	875	0	892	+1	875	0	901	+1	886	-3
卡拉拉精粉	1098	0	1098	0	—	—	1058	0	—	—	—	—	1095	0
乌克兰精粉	1100	0	—	—	1063	-11	—	—	1063	-11	1120	0	—	—
KUMBA	995	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	61.5	61.5	81.5	87.5	83.5	63.5	84.5
卡拉加斯粉	148.5	144.5	139.5	168.5	139.5	143.5	173.5
巴混63.0%	81.5	81.5	103.5	122.5	103.5	90.5	104.5
巴混62.5%	76.5	76.5	98.5	112.5	98.5	85.5	99.5
纽曼粉	79.5	76.5	96.5	107.5	97.5	77.5	94.5
麦克粉	49.5	48.5	63.5	58.5	61.5	48.5	74.5
金布巴粉60.5%	27.5	27.5	45.5	48.5	45.5	28.5	53.5
金布巴粉59.5%	17.5	17.5	35.5	38.5	35.5	18.5	38.5
罗伊山粉	31.5	34.5	58.5	64.5	58.5	—	51.5
IOC6	25.5	25.5	58.5	44.5	58.5	32.5	60.5
FMG混合粉	-1.5	-1.5	8.5	8.5	3.5	0.5	21.5
超特粉	-55.5	-52.5	-50.5	-43.5	-51.5	—	-23.5
杨迪粉	30.5	29.5	3.5	20.5	3.5	29.5	14.5
卡拉拉精粉	226.5	226.5	—	186.5	—	—	223.5
乌克兰精粉	228.5	—	191.5	—	191.5	248.5	—
KUMBA	123.5	—	—	—	—	—	—

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

澳大利亚矿业公司FMG发布2023年第三季度（2024澳大利亚财年Q1）运营报告，报告显示：三季度FMG铁矿石产量为4800万吨，环比同比基本持平。铁矿石发运量为4590万吨，环比下降6%，同比下降3%。

据Mysteel，截至10月26日当周，螺纹钢产量连续两周增加，厂库连续两周下降，社库连续三周下降，表需由增转降。螺纹产量260.77万吨，较上周增加4.51万吨，增幅为1.76%；螺纹表需296.07万吨，较上周减少3.76万吨，降幅为1.25%。

10月26日，唐山市重污染天气应对指挥部发布通知，经研究决定，在确保安全的前提下，自2023年10月27日12时起全市启动重污染天气Ⅱ级应急响应，具体解除时间另行通知。

据我的钢铁网调研了解，唐山市钢厂表示目前限产执行一厂一策，多数尚未确定具体限产措施，预计会限产烧结机30-50%，减少燃油车辆运输。若执行烧结机限产30-50%，预计目前钢厂烧结矿库存可以支撑8-24天左右。

近日，四川省经济和信息化厅印发《四川省工业领域碳达峰实施方案》，其中提及钢铁行业；严格落实产能置换和项目备案、环境影响评价、节能评估审查等相关规定，切实控制新增钢铁产能。到2025年，废钢年加工能力超过1500万吨，短流程炼钢占比达40%以上。

据大连商品交易所公告，自2023年10月30日交易时（即10月27日夜盘交易小节时）起，非期货公司会员或者客户在铁矿石期货I2401和I2405合约上单日开仓量不得超过1000手，在铁矿石期货其他合约上单日开仓量不得超过2000手。该单日开仓量是指非期货公司会员或者客户当日在单个合约上的买开仓数量与卖开仓数量之和。

据焦联网，多地焦化企业于昨日上午召开市场分析会，与会企业一致认为：在当前焦炭供不应求的情况下，为保证行业正当利益，保护焦化企业的持续经营能力，建议各企业优化客户结构，对率先提出降价的企业减量或停止发货；根据各自亏损程度安排检修或限产，减少原料煤采购量，减少亏损。

据隆众资讯，截止到10月26日，全国浮法玻璃样本企业总库存4065.8万重箱，环比增加35.4万重箱或0.88%，同比下降42.5%，折库存天数较上期增加0.1天16.9天。本周国内纯碱厂家总库存45.38万吨，环比增加7.65万吨，上涨20.28%。

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。