

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年11月11日08时40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 | 3538 | -52 -1.45% | 34 0.97% |
| | 热轧卷板主力合约收盘价 | 元/吨 | 3627 | -59 -1.60% | 51 1.43% |
| | 螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海) | 元/吨 | 3750 | -30 -0.79% | 20 0.54% |
| | 热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海) | 元/吨 | 3760 | -40 -1.05% | 50 1.35% |
| 基差与价差 | 螺纹钢主力基差 | 元/吨 | 212 | 22 | -14 |
| | 热轧卷板主力基差 | 元/吨 | 133 | 19 | -1 |
| | 螺纹钢期货10-1价差 | 元/吨 | -81 | 5 | 48 |
| | 热轧卷板期货10-1价差 | 元/吨 | -127 | 20 | 22 |
| | 螺纹钢期货1-5价差 | 元/吨 | 25 | -3 | -38 |
| | 热轧卷板期货1-5价差 | 元/吨 | 39 | -21 | -28 |
| | 螺纹钢期货5-10价差 | 元/吨 | 56 | -2 | -10 |
| | 热轧卷板期货5-10价差 | 元/吨 | 88 | 1 | 6 |
| | 热卷01-螺纹01价差 | 元/吨 | 89 | -7 | 17 |
| | 热卷05-螺纹05价差 | 元/吨 | 75 | 11 | 7 |
| 中厚板线材冷轧价格 | 热卷10-螺纹10价差 | 元/吨 | 43 | 8 | -9 |
| | 线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海) | 元/吨 | 4250 | 10 0.24% | 100 2.41% |
| | 普碳中板市场价 (8mm, 上海) | 元/吨 | 4330 | 0 0 | -10 -0.23% |
| 钢坯及废钢价格 | 冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海) | 元/吨 | 4350 | 0 0 | 20 0.46% |
| | 唐山钢坯价格 (Q235) | 元/吨 | 3470 | -20 -0.57% | 20 0.58% |
| 钢厂高炉生产及盈利情况 (周度) | 江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税) | 元/吨 | 2360 | 0 0 | 70 3.06% |
| | 247家钢厂高炉开工率 | % | 81.48 | — | -0.57 |
| | 247家钢厂日均铁水量 | 万吨 | 236.38 | — | -1.67 -0.70% |
| 产量 (周度) | 盈利钢厂比例 | % | 9.96 | — | -17.75 |
| | 全国建材钢厂螺纹钢产量 | 万吨 | 296.46 | — | -2.09 -0.70% |
| 独立电弧炉钢厂开工情况 (周度) | 热卷产量 | 万吨 | 300.96 | — | -7.26 -2.36% |
| | 产能利用率 | % | 54.63 | — | 2.16 |
| | 开工率 | % | 62.88 | — | 2.42 |
| 库存 (周度) | 电炉钢厂螺纹钢产量 | 万吨 | 48.96 | — | 1.51 3.17% |
| | 五大品种社会库存 | 万吨 | 919.15 | — | -38.60 -4.03% |
| | 螺纹社会库存 | 万吨 | 379.03 | — | -17.10 -4.32% |
| | 热卷社会库存 | 万吨 | 222.72 | — | -11.00 -4.71% |
| | 五大品种钢厂库存 | 万吨 | 456.52 | — | -4.83 -1.05% |
| | 螺纹钢厂库存 | 万吨 | 180.91 | — | -9.08 -4.78% |
| | 热卷钢厂库存 | 万吨 | 92.2 | — | 6.21 7.22% |
| 现货市场成交 | 唐山地区钢坯库存 | 万吨 | 50.92 | — | -4.75 -8.53% |
| | 全国建筑钢材成交量 (7天移动均值, 钢银) | 万吨 | 11.61 | -3.10 -21.08% | -4.45 -27.71% |
| 期货仓单 | 线螺终端采购量 (上海, 周度) | 吨 | 15200 | — | 0 0 |
| | 螺纹注册仓单数量 | 吨 | 23337 | 0 | -4501 |
| 基本概述 | 热卷注册仓单数量 | 吨 | 51408 | -890 | -5943 |
| | 供应方面, 目前钢厂仍处于较为严重的亏损状态, 因为亏损而停产或减产的钢厂数量增加, 对价格构成支撑。不过因减产因素造成焦炭和铁矿石价格的下降导致成本支撑作用减弱。需求方面, 当前处于消费旺季, 但表现需求有所回落。多地疫情出现造成封控以及北方地区逐渐进入冬季, 对施工形成一定影响。库存仍呈季节性的下降趋势, 对期价也不能构成利多。目前基差较大, 对期价或存在一定的支撑。宏观和预期方面, 近期地产政策维持宽松, 房企融资环境边际改善, 美国CPI低于预期, 没连词加息进程有望放缓。但是, 10月的社融数据不及预期。总体来看, 目前螺纹供求矛盾不突出。从技术面看, 价格有效突破上方10日均线的压制, 大概率上已经见底, 预计后市维持低位震荡的概率较大 | | | | |
| 操作建议 | 正套操作可以继续持有, 短线无论是多还是空, 建议及时止盈。中线级别交易的投资者建议耐心等待二次探底信号出现之后再做多。 | | | | |

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 | 660 | -14 -2.08% | 26 4.10% |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) | 元/湿吨 | 641 | -10 -1.54% | 23 3.72% |
| | DCE铁矿石主力合约结算价 | 元/干吨 | 675.5 | -10.5 -1.53% | 41.0 6.46% |
| | SGX铁矿石连一结算价 | 美元/干吨 | 86.51 | -1.94 -2.19% | 8.41 10.77% |
| | 普氏62%指数 | 美元/干吨 | 89.55 | 0.50 0.56% | 9.40 11.73% |
| 基差及期货日间价差 | 麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | -15.5 | -3.5 | -15.0 |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | -34.5 | 0.5 | -18.0 |

叁叁叁叁叁叁叁叁叁叁

| | | | | | | | |
|----------------|---|-------|----------|---------|--------|---------|---------|
| | DCE铁矿石期货9-1价差 | 元/干吨 | -57.5 | 3.0 | -7.0 | | |
| | DCE铁矿石期货1-5价差 | 元/干吨 | 21 | -3.0 | -3.0 | | |
| 品种价差 | PB块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 110 | -1 | -0.90% | -17 | -13.39% |
| | 纽曼块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 100 | -1 | -0.99% | -5 | -4.76% |
| | 卡拉加斯粉-PB粉（日照港） | 元/吨 | 95 | 1 | 1.06% | -15 | -13.64% |
| | PB-超特粉（日照港） | 元/吨 | 114 | -2 | -1.72% | 7 | 6.54% |
| | 普氏65%-62% | 美元/干吨 | 10 | 0 | | | -1.20 |
| | 普氏62%-58% | 美元/干吨 | 10.8 | 0 | | | 0.90 |
| 海外铁矿石发货量（周度） | 澳大利亚铁矿石发货量 | 万吨 | 1822.4 | — | 274.0 | 17.70% | |
| | 巴西铁矿石发货量 | 万吨 | 501.7 | — | -287.9 | -36.46% | |
| 海运费与汇率 | BCI运价：西澳-青岛 | 美元/吨 | 8.46 | 0.20 | 2.42% | 0.24 | 2.92% |
| | BCI运价：图巴朗-青岛 | 美元/吨 | 20.37 | 0.46 | 2.31% | 1.12 | 5.82% |
| | 美元指数 | | 107.8847 | -2.5431 | -2.30% | -5.0902 | -4.51% |
| | 美元兑人民币即期 | | 7.184 | -0.0600 | -0.83% | -0.1160 | -1.59% |
| 铁矿石到港量与疏港量（周度） | 北方六港到港量合计 | 万吨 | 906.1 | — | -421.5 | -31.75% | |
| | 日均疏港量（45港口合计） | 万吨 | 287.62 | — | -20.32 | -6.60% | |
| 铁矿石库存（周度） | 港口库存合计 | 万吨 | 13193.46 | — | 249.24 | 1.93% | |
| | 港口贸易矿库存 | 万吨 | 7810.86 | — | 54.24 | 0.70% | |
| | 进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂 | 万吨 | 1114.64 | — | -6.93 | -0.62% | |
| 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 | 41.27 | — | -0.83 | -1.97% | |
| 期货仓单 | 数量 | 张 | 2000 | 0 | 500 | | |
| 基本面概述 | 目前长流程钢厂盈利较前期大幅回落，已经转为普遍的亏损，高炉铁水产量承压，铁矿石需求承压。目前市场仍处于消费旺季，但疫情影响下游开工，建材表观消费逐步回落。最新数据显示，发运量上升，海运费下降，到港量上升，库存有所反弹，疏港量下降。整体来看，虽然处于消费旺季，但供应的压力加大，港口或将进入新一轮累库。随着钢厂的减产，钢材价格受到支撑，对铁矿石价格形成一定的支撑，较大的基差也对期价有一定的支撑作用。总之，铁矿石供需矛盾不突出，期价大概率跟随螺线价格走势。 | | | | | | |
| 操作建议 | 维持观望 | | | | | | |

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/11/11

| | 青岛港 | | 日照港 | | 京唐港 | | 天津港 | | 曹妃甸港 | | 连云港 | | 江阴港 | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|
| PB粉 | 675 | -12 | 675 | -12 | 684 | -15 | 687 | -20 | 687 | -12 | 679 | -11 | 710 | -10 |
| 卡拉加斯粉 | 770 | -11 | 770 | -11 | 775 | -3 | 789 | -20 | 775 | -3 | 770 | -15 | 815 | -10 |
| 巴混63.0% | 702 | -8 | 700 | -10 | 725 | -12 | 731 | -30 | 725 | -12 | 700 | -10 | 729 | -11 |
| 巴混62.5% | 692 | -8 | 690 | -10 | 705 | -12 | 711 | -30 | 705 | -12 | 690 | -10 | 720 | -10 |
| 纽曼粉 | 690 | -11 | 689 | -12 | 700 | -15 | 696 | -20 | 700 | -15 | 699 | -11 | 726 | -12 |
| 麦克粉 | 660 | -14 | 660 | -13 | 670 | -14 | 672 | -8 | 670 | -14 | 668 | -9 | 692 | -10 |
| 金布巴粉60.5% | 641 | -10 | 641 | -9 | 650 | -15 | 647 | -13 | 650 | -15 | 641 | -9 | 671 | -10 |
| 金布巴粉59.5% | 631 | -10 | 631 | -9 | 640 | -15 | 637 | -13 | 640 | -15 | 631 | -9 | 651 | -10 |
| 罗伊山粉 | 650 | -12 | 650 | -12 | 652 | -12 | 649 | -20 | 652 | -12 | — | — | 677 | -10 |
| IOC6 | 642 | -9 | 642 | -9 | 662 | -12 | 657 | -20 | 662 | -12 | 642 | -9 | 655 | -10 |
| FMG混合粉 | 615 | -8 | 614 | -9 | 617 | -13 | 615 | -15 | 617 | -13 | 616 | -8 | 641 | -9 |
| 超特粉 | 562 | -8 | 561 | -10 | 568 | -8 | 567 | -7 | 566 | -9 | — | — | 586 | -9 |
| 杨迪粉 | 590 | -14 | 590 | -13 | 599 | -13 | 597 | -7 | 599 | -13 | 590 | -13 | 635 | -15 |
| 卡拉拉精粉 | 833 | -11 | 833 | -11 | — | — | 833 | -20 | — | — | — | — | 890 | -10 |
| 乌克兰精粉 | 945 | -5 | — | — | 876 | -3 | — | — | 876 | -3 | 954 | 0 | — | — |
| KUMBA | 795 | -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 691.5

| | 青岛港 | 日照港 | 京唐港 | 天津港 | 曹妃甸港 | 连云港 | 江阴港 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| PB粉 | -16.5 | -16.5 | -7.5 | -4.5 | -4.5 | -12.5 | 18.5 |
| 卡拉加斯粉 | 78.5 | 78.5 | 83.5 | 97.5 | 83.5 | 78.5 | 123.5 |
| 麦克粉 | -31.5 | -31.5 | -21.5 | -19.5 | -21.5 | -23.5 | 0.5 |
| 金布巴粉60.5% | -50.5 | -50.5 | -41.5 | -44.5 | -41.5 | -50.5 | -20.5 |
| 金布巴粉59.5% | -60.5 | -60.5 | -51.5 | -54.5 | -51.5 | -60.5 | -40.5 |
| 罗伊山粉 | -41.5 | -41.5 | -39.5 | -42.5 | -39.5 | — | -14.5 |
| IOC6 | -49.5 | -49.5 | -29.5 | -34.5 | -29.5 | -49.5 | -36.5 |
| FMG混合粉 | -76.5 | -77.5 | -74.5 | -76.5 | -74.5 | -75.5 | -50.5 |
| 超特粉 | -129.5 | -130.5 | -123.5 | -124.5 | -125.5 | — | -105.5 |
| 杨迪粉 | -101.5 | -101.5 | -92.5 | -94.5 | -92.5 | -101.5 | -56.5 |
| 卡拉拉精粉 | 141.5 | 141.5 | — | 141.5 | — | — | 198.5 |
| 乌克兰精粉 | 253.5 | — | 184.5 | — | 184.5 | 262.5 | — |
| KUMBA | 103.5 | — | — | — | — | — | — |

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，截至11月10日当周，螺纹钢社库连续第五周减少，厂库连续第三周减少，产量连续第二周减少，表观消费由增转降。螺纹产量296.46万吨，较上周减少2.09万吨，降幅0.7%；表需322.64万吨，较上周减少9.37万吨，降幅2.82%。

本周全国浮法玻璃日平均产销率环比略有好转，行业累库趋势仍未改变，据隆众资讯数据显示，截止本周四(11月10日)，全国浮法玻璃样本企业总库存7260.6万重箱，环比续增1.19%，创7周新高，同比增加54.29%，折库存天数增加0.5天至31.4天。

据证券时报，步入11月中旬，北方采暖季来临，各地水泥企业也陆续迎来冬季错峰。近日，河南、山东等水泥产销大省相继发布水泥行业错峰生产相关通知，行业供应缩减预期再度增强。

中汽协公布数据显示，10月份，我国汽车产销分别完成259.9万辆和250.5万辆，同比分别增长11.1%和6.9%。新能源汽车产销分别完成76.2万辆和71.4万辆，同比分别增长87.6%和81.7%，市场占有率达28.5%。汽车企业出口创历史新高，达到33.7万辆，环比增长12.3%，同比增长46%；其中，新能源汽车出口10.9万辆，环比增长1.2倍，同比增长81.2%。10月动力电池装车量30.5GWh，同比增长98.1%。

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。