

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年11月14日08时55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	3637	99	2.80%	75	2.11%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3720	93	2.56%	80	2.20%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3790	40	1.07%	20	0.53%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3820	60	1.60%	60	1.60%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	153	-59		-55	
	热轧卷板主力基差	元/吨	100	-33		-20	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-95	-14		44	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-130	-3		14	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	36	11		-30	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	47	8		-24	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	59	3		-14	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	83	-5		10	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	83	-6		5	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	72	-3		-1	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	48	5		-25		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4240	-10	-0.24%	70	1.68%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4330	0	0	-10	-0.23%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4370	20	0.46%	30	0.69%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3500	30	0.86%	20	0.57%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2400	40	1.69%	100	4.35%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	78.77	——		-2.71	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	232.82	——		-3.56	-1.51%
	盈利钢厂比例	%	9.96	——		-17.75	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	296.46	——		-2.09	-0.70%
	热卷产量	万吨	300.96	——		-7.26	-2.36%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	54.44	——		-0.19	
	开工率	%	62.58	——		-0.30	
	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	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%
	唐山地区钢坯库存	万吨	50.92	——		-4.75	-8.53%
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	11.83	-2.83	-19.29%	-4.17	-26.07%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	14600	——		-600	-3.95%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	23337	0		-3601	
	热卷注册仓单数量	吨	50224	-1184		-6240	
基本面概述	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, 房企融资环境有望出现明显改善。另外, 美联储加息进程有望放缓。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或者震荡偏强的概率较大。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。						
操作建议	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或者震荡偏强的概率较大。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	708.5	0	0	46.0	6.94%
	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	-48.5	-14.0		-20.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-67.5	-10.0		-23.0	

叁叁叁叁叁叁叁叁叁叁

	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-58	0	5.5		
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	19	0	-13.0		
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	9.12	0.66	7.80%	1.05	13.01%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.63	0.26	1.28%	1.51	7.90%
	美元指数		106.4192	-1.4655	-1.36%	-4.3653	-3.94%
	美元兑人民币即期		7.0935	-0.0905	-1.26%	-0.0992	-1.38%
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	295.016	—	7.40	2.57%	
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13258.77	—	65.31	0.50%	
	港口贸易矿库存	万吨	7901.1	—	90.24	1.16%	
	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，期价大概率跟随螺价价格走势。						
操作建议	维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/11/14

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	705	+30	705	+30	718	+34	716	+29	715	+28	709	+30	740	+30
卡拉加斯粉	796	+26	797	+27	800	+25	818	+29	800	+25	799	+29	845	+30
巴混63.0%	730	+28	730	+30	753	+28	750	+19	753	+28	730	+30	760	+31
巴混62.5%	720	+28	720	+30	733	+28	730	+19	733	+28	720	+30	750	+30
纽曼粉	720	+30	719	+30	731	+31	725	+29	731	+31	729	+30	760	+34
麦克粉	690	+30	691	+31	695	+25	695	+23	694	+24	696	+28	722	+30
金布巴粉60.5%	672	+31	670	+29	680	+30	678	+31	680	+30	670	+29	701	+30
金布巴粉59.5%	662	+31	660	+29	670	+30	668	+31	670	+30	660	+29	681	+30
罗伊山粉	680	+30	680	+30	680	+28	678	+29	680	+28	—	—	707	+30
IOC6	672	+30	672	+30	690	+28	686	+29	690	+28	672	+30	685	+30
FMG混合粉	630	+15	630	+16	633	+16	628	+13	631	+14	630	+14	660	+19
超特粉	590	+28	588	+27	590	+22	587	+20	590	+24	—	—	610	+24
杨迪粉	616	+26	616	+26	613	+14	617	+20	613	+14	616	26	655	+20
卡拉拉精粉	843	+10	843	+10	—	—	862	+29	—	—	—	—	920	+30
乌克兰精粉	955	+10	—	—	901	+25	—	—	901	+25	964	+10	—	—
KUMBA	815	+20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 715.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-10.5	-10.5	2.5	0.5	-0.5	-6.5	24.5
卡拉加斯粉	80.5	81.5	84.5	102.5	84.5	83.5	129.5
麦克粉	-25.5	-24.5	-20.5	-20.5	-21.5	-19.5	6.5
金布巴粉60.5%	-43.5	-45.5	-35.5	-37.5	-35.5	-45.5	-14.5
金布巴粉59.5%	-53.5	-55.5	-45.5	-47.5	-45.5	-55.5	-34.5
罗伊山粉	-35.5	-35.5	-35.5	-37.5	-35.5	—	-8.5
IOC6	-43.5	-43.5	-25.5	-29.5	-25.5	-43.5	-30.5
FMG混合粉	-85.5	-85.5	-82.5	-87.5	-84.5	-85.5	-55.5
超特粉	-125.5	-127.5	-125.5	-128.5	-125.5	—	-105.5
杨迪粉	-99.5	-99.5	-102.5	-98.5	-102.5	-99.5	-60.5
卡拉拉精粉	127.5	127.5	—	146.5	—	—	204.5
乌克兰精粉	239.5	—	185.5	—	185.5	248.5	—
KUMBA	99.5	—	—	—	—	—	—

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

中钢协公布数据显示，11月上旬，21个城市5大品种钢材社会库存781万吨，环比下降6.6%，库存降幅扩大；同比下降18.7%。其中，螺纹钢库存304万吨，环比下降8.7%，库存继续大幅下降。

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。