

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年11月24日07时21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	3691	14	0.38%	-51	-1.36%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3774	19	0.51%	-36	-0.94%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3770	-20	-0.53%	-90	-2.33%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3830	0	0	-50	-1.29%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	79	-34		-39	
	热轧卷板主力基差	元/吨	56	-19		-14	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-127	-4		-33	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-163	-4		-35	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	73	-3		35	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	84	2		31	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	54	7		-2	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	79	2		4	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	83	5		15	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	72	0		19	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	47	5		13	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4310	0	0	-20	-0.46%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4310	0	0	-40	-0.92%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4340	-10	-0.23%	-30	-0.69%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3520	0	0	-40	-1.12%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2480	-20	-0.80%	-70	-2.75%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	77.21	——		-1.56	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	226.81	——		-6.01	-2.58%
	盈利钢厂比例	%	23.81	——		4.76	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	290.67	——		-5.79	-1.95%
	热卷产量	万吨	296.22	——		-4.74	-1.57%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	54.68	——		0.24	
	开工率	%	60.63	——		-1.95	
	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	884.71	——		-34.44	-3.75%
	螺纹社会库存	万吨	363.8	——		-15.23	-4.02%
	热卷社会库存	万吨	212.09	——		-10.63	-4.77%
	五大品种钢厂库存	万吨	429.99	——		-26.53	-5.81%
	螺纹钢厂库存	万吨	174.85	——		-6.06	-3.35%
	热卷钢厂库存	万吨	86.62	——		-5.58	-6.05%
	唐山地区钢坯库存	万吨	42.41	——		-8.51	-16.71%
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	12.79	-1.12	-8.04%	-2.54	-16.55%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	14300	——		-300	-2.05%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	7894	0		-8159	
	热卷注册仓单数量	吨	41241	-3272		-10416	
基本面概述	总体来看，目前螺纹供求矛盾不突出，市场处于供需双弱的阶段。但市场预期已经改善，成本支撑现货价格，基差支撑期价，市场走的是基差回归的逻辑。从技术面看，价格出现强势反弹，预计后市维持震荡偏强的概率极大。消息面上，国常会要求采用降准等措施维持市场流动性，预计短线调整有望结束。						
操作建议	建议以逢低做多为主，可以短线操作。建议跨期套利交易暂时维持观望						

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	714	9	1.28%	0	0
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	680	5	0.74%	-9	-1.31%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	732.5	7.5	1.03%	-1.5	-0.20%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	93.44	-1.87	-1.96%	2.16	2.37%
	普氏62%指数	美元/干吨	96.25	-2.85	-2.88%	0.95	1.00%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-18.5	1.5		1.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-52.5	-2.5		-7.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-64.5	2.0		-14.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	29.5	-4.5		9.0	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	108	-1	-0.92%	7	6.93%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	88	-2	-2.22%	-1	-1.12%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	91	-6	-6.19%	-6	-6.19%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	129	6	4.88%	8	6.61%
	普氏65%-62%	美元/干吨	10.8	-0.00		0.50	
	普氏62%-58%	美元/干吨	16	1.30		2.30	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1729.7	—		82.9	5.03%
	巴西铁矿石发货量	万吨	687.2	—		113.1	19.70%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.64	-0.12	-1.55%	-0.98	-11.37%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	17.72	0	0	-1.91	-9.73%
	美元指数		106.1437	-1.0250	-0.96%	-0.1497	-0.14%
	美元兑人民币即期		7.158	0.0170	0.24%	0.0581	0.82%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	973.6	—		-450.1	-31.61%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	292.62	—		-2.40	-0.81%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13319.04	—		60.27	0.45%
	港口贸易库存	万吨	7898.42	—		-2.68	-0.03%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1108.33	—		-6.31	-0.57%
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	44.52	—		3.25	7.87%
期货仓单	数量	张	1900	0		0	
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，但疫情以及北方天气的转冷影响下游开工，建材表观消费逐步回落。最新数据显示，发运量回落，海运费下降，到港量上升，库存有所反弹，疏港量有所上升。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，期价大概率跟随螺纹价格走势，维持宽幅震荡的概率大。短期印度下调铁矿石出口关税对市场冲击有限。						
操作建议	区间操作思路，逢低建仓多单为主，切忌追涨杀跌。						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/11/24

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	730	+7	730	+6	738	+3	740	+5	740	+6	733	+3	759	+3
卡拉加斯粉	820	+3	821	0	820	+5	848	+5	818	+3	823	+5	869	+8
巴混63.0%	756	+5	756	+5	778	+6	774	+5	778	+6	757	0	780	+5
巴混62.5%	746	+5	746	+5	758	+6	754	+5	758	+6	747	0	775	+5
纽曼粉	746	+6	746	+6	755	+4	749	+5	755	+5	748	+3	779	+3
麦克粉	714	+9	713	+12	720	+2	722	+1	720	+2	715	+7	741	0
金布巴粉60.5%	680	+5	679	+3	698	+3	698	+3	698	+3	679	+3	720	+3
金布巴粉59.5%	670	+5	669	+3	688	+3	688	+3	688	+3	669	+3	700	+3
罗伊山粉	705	+7	705	+6	705	+6	702	+5	705	+6	—	—	726	+3
IOC6	698	+4	698	+4	718	+6	705	+5	718	+6	698	+4	715	+10
FMG混合粉	643	-1	645	0	645	-5	646	0	645	-5	644	0	673	0
超特粉	600	0	601	0	604	-1	603	0	602	-3	—	—	630	+6
杨迪粉	642	+2	642	+5	627	-5	633	0	627	-5	642	5	665	+3
卡拉拉精粉	833	0	833	0	—	—	892	+5	—	—	—	—	875	+5
乌克兰精粉	960	#N/A	—	—	919	+3	—	—	919	+3	954	0	—	—
KUMBA	840	#N/A	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 734.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-4	-4	4	6	6	-1	25
卡拉加斯粉	86	87	86	114	84	89	135
麦克粉	-20	-21	-14	-12	-14	-19	7
金布巴粉60.5%	-54	-55	-36	-36	-36	-55	-14
金布巴粉59.5%	-64	-65	-46	-46	-46	-65	-34
罗伊山粉	-29	-29	-29	-32	-29	—	-8
IOC6	-36	-36	-16	-29	-16	-36	-19
FMG混合粉	-91	-89	-89	-88	-89	-90	-61
超特粉	-134	-133	-130	-131	-132	—	-104
杨迪粉	-92	-92	-107	-101	-107	-92	-69
卡拉拉精粉	99	99	—	158	—	—	141
乌克兰精粉	226	—	185	—	185	220	—
KUMBA	106	—	—	—	—	—	—

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

中钢协数据显示，11月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存751万吨，环比减少30万吨，降幅有所收窄；比年初减少37万吨，比上年同期减少171万吨。

【钢企多举措降低成本】

11月以来，多个钢材品种价格相比10月有所走高，但相比上年同期依然有所下降。中泰证券研报显示，11月已过大半，冬储愈发临近，留给需求释放的时间也越来越短，累库风险也在不断增加，因此商家谨慎心态难以得到根本改变，降库避险的思路也将继续维持。供应或有小幅修复，支撑表观消费环比提升，进而提振市场情绪。从上市钢企对外表态看，钢铁企业计划通过打造高端产品、优化用料结构、加强上下游产业链合作等方式，降低成本。此外，部分钢企则通过布局新能源产业，提高盈利能力。

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。