

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年12月06日08时27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	3804	-4	-0.11%	66	1.77%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3914	-4	-0.10%	69	1.79%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3820	30	0.79%	30	0.79%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3970	30	0.76%	90	2.32%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	16	34		-36	
	热轧卷板主力基差	元/吨	56	34		21	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	5	19		108	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-75	14		101	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-36	-12		-93	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	26	-9		-73	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	31	-7		-15	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	49	-5		-28	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	172	38		65	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	110	35		45	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	92	33		58		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4270	20	0.47%	-20	-0.47%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4390	40	0.92%	80	1.86%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4400	30	0.69%	50	1.15%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3630	80	2.25%	70	1.97%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2520	40	1.61%	40	1.61%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	77.03	——		0.68	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	222.56	——		-2.29	-1.02%
	盈利钢厂比例	%	23.81	——		1.30	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	284.14	——		-0.74	-0.26%
	热卷产量	万吨	297.59	——		8.75	3.03%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	52.98	——		-2.77	
	开工率	%	61.47	——		-3.72	
	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	852.09	——		-3.98	-0.46%
	螺纹社会库存	万吨	354.57	——		1.20	0.34%
	热卷社会库存	万吨	196.68	——		-3.82	-1.91%
	五大品种钢厂库存	万吨	429.73	——		-3.63	-0.84%
	螺纹钢厂库存	万吨	182.07	——		3.17	1.77%
	热卷钢厂库存	万吨	80.07	——		-3.78	-4.51%
	唐山地区钢坯库存	万吨	47.54	——		3.65	8.32%
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	13.46	0.07	0.52%	0.33	2.54%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	12100	——		-700	-5.47%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	7292	0		-301	
	热卷注册仓单数量	吨	33207	-1493		-4455	
基本面概述	各地疫情防控继续优化以及支持房企融资“第三支箭”正式落地, 市场预期继续改善。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, 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, 近期价格出现强势反弹, 预计后市维持震荡偏强的概率极大, 短线因涨幅过大, 存在震荡调整的风险。						
操作建议	前期多单可继续持有, 可以考虑逢高离场, 待期价充分调整后再做多, 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	771	16	2.12%	43	5.91%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	755	21	2.86%	55	7.86%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	795.5	8.0	1.02%	40.0	5.29%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	108.35	2.43	2.29%	12.64	13.21%
	普氏62%指数	美元/干吨	107.3	4.20	4.07%	7.65	7.68%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-24.5	8.0		3.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-40.5	13.0		15.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-38	0		29.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	10	0		-22.0	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	111	6	5.71%	2	1.83%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	93	2	2.20%	2	2.20%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉 (日照港)	元/吨	96	2	2.13%	3	3.23%
	PB-超特粉 (日照港)	元/吨	134	-8	-5.63%	9	7.20%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12	0		0	
	普氏62%-58%	美元/干吨	17.1	1.10		1.00	
海外铁矿石发货量 (周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1719.4	—		89.8	5.51%
	巴西铁矿石发货量	万吨	656.3	—		46.7	7.66%
海运费与汇率	BCI运价: 西澳-青岛	美元/吨	8.18	-0.30	-3.54%	-0.79	-8.81%
	BCI运价: 图巴朗-青岛	美元/吨	19.2	-0.08	-0.41%	0.82	4.46%
	美元指数		105.272	0.7554	0.72%	-1.4032	-1.32%
	美元兑人民币即期		6.9605	-0.0895	-1.27%	-0.2461	-3.41%
铁矿石到港量与疏港量 (周度)	北方六港到货量合计	万吨	1304.7	—		277.8	27.05%
	日均疏港量 (45港口合计)	万吨	299.57	—		15.73	5.54%
铁矿石库存 (周度)	港口库存合计	万吨	13277.81	—		-206.83	-1.53%
	港口贸易库存	万吨	8073.7	—		10.55	0.13%
	进口矿烧结粉矿总库存: 64家样本钢厂	万吨	1125.26	—		47.27	4.39%
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	44.73	—		0.21	0.47%
期货仓单	数量	张	3400	0		1500	
基本面概述	当前长流程钢厂普遍亏损的状况没有明显好转, 高炉铁水产量承压, 铁矿石需求承压。疫情以及北方天气的转冷影响下游开工, 建材表现消费逐步回落, 消费逐渐进入淡季。最新数据显示, 发运量回落, 海运费上涨, 到港量上升, 库存有所反弹, 疏港量有所回落。整体来看, 供应的压力加大, 港口已经进入新一轮累库。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, 维持震荡偏强的概率较大。						
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)

2022/12/6

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	789	+9	789	+9	799	+6	813	+10	801	+7	793	+6	825	+10
卡拉加斯粉	885	+10	885	+11	898	+23	910	+11	898	+23	885	+11	930	+10
巴混63.0%	813	+11	814	+11	839	+7	847	+10	839	+7	815	+12	842	+10
巴混62.5%	803	+11	804	+11	819	+7	827	+10	819	+7	805	+12	837	+10
纽曼粉	803	+9	803	+9	815	+10	822	+10	815	+10	807	+8	845	+10
麦克粉	771	+16	771	+16	780	+8	790	+15	780	+8	778	+14	805	+10
金布巴粉60.5%	755	+21	755	+24	760	+9	766	+11	760	+9	755	+24	785	+10
金布巴粉59.5%	745	+21	745	+24	750	+9	756	+11	750	+9	745	+24	765	+10
罗伊山粉	767	+9	767	+9	766	+7	775	+10	766	+7	—	—	792	+10
IOC6	761	+15	761	+16	779	+7	775	+4	779	+7	761	+16	785	+10
FMG混合粉	700	+10	700	+11	710	+10	713	+13	710	+10	701	+8	720	+10
超特粉	655	+16	655	+17	668	+13	672	+13	668	+13	—	—	675	+10
杨迪粉	685	+12	681	+7	692	+10	702	+13	692	+10	681	7	701	0
卡拉拉精粉	869	+11	869	+11	—	—	954	+11	—	—	—	—	935	+10
乌克兰精粉	1000	+15	—	—	999	+23	—	—	999	+23	990	+11	—	—
KUMBA	900	+15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 777.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	11.5	11.5	21.5	35.5	23.5	15.5	47.5
卡拉加斯粉	107.5	107.5	120.5	132.5	120.5	107.5	152.5
麦克粉	-6.5	-6.5	2.5	12.5	2.5	0.5	27.5
金布巴粉60.5%	-22.5	-22.5	-17.5	-11.5	-17.5	-22.5	7.5
金布巴粉59.5%	-32.5	-32.5	-27.5	-21.5	-27.5	-32.5	-12.5
罗伊山粉	-10.5	-10.5	-11.5	-2.5	-11.5	—	14.5
IOC6	-16.5	-16.5	1.5	-2.5	1.5	-16.5	7.5
FMG混合粉	-77.5	-77.5	-67.5	-64.5	-67.5	-76.5	-57.5
超特粉	-122.5	-122.5	-109.5	-105.5	-109.5	—	-102.5
杨迪粉	-92.5	-96.5	-85.5	-75.5	-85.5	-96.5	-76.5
卡拉拉精粉	91.5	91.5	—	176.5	—	—	157.5
乌克兰精粉	222.5	—	221.5	—	221.5	212.5	—
KUMBA	122.5	—	—	—	—	—	—

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

【“十四五”期间，力争铁矿石年供应量稳定在3亿吨左右（标矿）】自然资源部矿产资源保护监督司司长鞠建华在接受《世界金属导报》专访时表示，“十四五”期间，自然资源管理部门在铁矿资源勘查规划布局方面，将加快25个铁矿资源基地建设和28个国家规划矿区勘查开发，推动形成以大中型矿山为主体的供应格局。同时，确保现有铁矿供应能力稳步提升，积极推进一批铁矿建设项目，实施重点勘查区的找矿突破行动，加快增储上产，力争铁矿石年供应量稳定在3亿吨左右（标矿），为我国铁矿资源保障发挥基本支撑作用。

【浦项制铁：2023年全球钢铁需求将增长1%】浦项制铁公司（POSCO）首席执行官预计，2023年全球钢铁需求将增长1%，全球钢铁行业将在2023年下半年复苏。

杰富瑞分析师在一份报告中说，未来几个月铁矿石价格应会受到季节性供应挑战的提振。澳大利亚和巴西在年初前后可能发生的严重风暴，这种季节性的供应限制将在未来2-3个月对铁矿石价格带来提振。力拓和淡水河谷最有可能从铁矿石价格走强中获益。

11月28日—12月4日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2613.2万吨，环比增加98.4万吨。澳洲发运量1923.0万吨，环比增加60.4万吨，其中澳洲发往中国的量1658.8万吨，环比增加32.2万吨。巴西发运量690.3万吨，环比增加38.0万吨。

11月28日—12月4日中国铁矿石47港到港总量2384.8万吨，环比增加36.9万吨；中国45港到港总量2318.7万吨，环比增加58.3万吨；北方六港到港总量为1304.7万吨，环比增加277.8万吨。

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。