

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年12月15日08时41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	3925	-17	-0.43%	-86	-2.14%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4047	-11	-0.27%	-67	-1.63%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4030	-20	-0.49%	-30	-0.74%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4030	0	0	-20	-0.49%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	105	-3		56	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-17	11		47	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-37	-31		-71	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-41	-9		-4	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	20	20		64	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	0	0		11	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	17	11		7	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	41	9		-7	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	102	-14		-34	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	122	6		19	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	98	8		33		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4220	-20	-0.47%	-50	-1.17%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4460	0	0	50	1.13%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4840	-20	-0.41%	-10	-0.21%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3630	-20	-0.55%	-40	-1.09%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2580	30	1.18%	30	1.18%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	80.86	—		0.74	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	234.45	—		-0.88	-0.37%
	盈利钢厂比例	%	37.23	—		-2.16	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	256.86	—		-4.26	-1.63%
	热卷产量	万吨	314.32	—		-7.84	-2.43%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	65.83	—		1.86	
	开工率	%	75.16	—		0.52	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	83.83	—		36.38	76.67%
库存 (周度)	五大品种社会库存	万吨	868.02	—		-7.02	-0.80%
	螺纹社会库存	万吨	357.63	—		0.40	0.11%
	热卷社会库存	万吨	236.84	—		-2.97	-1.24%
	五大品种钢厂库存	万吨	430.11	—		7.30	1.73%
	螺纹钢厂库存	万吨	178.19	—		4.59	2.64%
	热卷钢厂库存	万吨	86.26	—		-1.05	-1.20%
	唐山地区钢坯库存	万吨	128.26	—		1.04	0.82%
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	18.96	-1.08	-5.38%	-1.28	-6.32%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	17100	—		600	3.64%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	24257	4192		10488	
	热卷注册仓单数量	吨	324002	0		10493	
基本面概述	目前市场政策面以及消息面变动多, 市场分歧大, 政策面利多在中央经济工作会议结束后兑现, 引发多头的止盈。当前市场焦点是对未来需求的乐观预期与弱现实以及未来乐观预期未必能兑现的博弈。MySteel公布的数据显示, 本周螺纹产量小幅回升, 表观需求下降, 库存上升, 进入季节性累库周期。从技术面看, 期价从高位有所回调, 近期大概率维持高位震荡						
操作建议	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	981	-7	-0.71%	-5	-0.51%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	963	-2	-0.21%	-5	-0.52%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	942	-6.0	-0.63%	-10.0	-1.05%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	134.01	0.40	0.30%	4.96	3.84%
	普氏62%指数	美元/干吨	135.25	-0.65	-0.48%	-0.80	-0.59%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	39	-1.0		5.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	21	4.0		5.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-121	-2.5		-19.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	62	2.0		19.0	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	165	-2	-1.20%	-4	-2.37%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	142	-8	-5.33%	-15	-9.55%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	84	-3	-3.45%	-6	-6.67%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	121	-2	-1.63%	-2	-1.63%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.65		0.65		0.15
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.95		-0.65		-0.20
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1809.5			275.6	17.97%
	巴西铁矿石发货量	万吨	659			-188.8	-22.27%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	13.79	0.26	1.92%	2.15	18.47%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	28.49	-0.29	-1.01%	1.62	6.03%
	美元指数		101.9513	-0.9955	-0.97%	-1.6964	-1.64%
	美元兑人民币即期		7.1099	-0.0601	-0.84%	-0.0401	-0.56%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1434.8			253.8	21.49%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	299.06			-6.72	-2.20%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	11814.97			317.31	2.76%
	港口贸易矿库存	万吨	6891.31			158.97	2.36%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1125.79			-19.44	-1.70%
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	50.4			-0.25	-0.49%
期货仓单	数量	手	3500		0	1400	
基本面概述	在中央经济工作会议结束后宏观政策面利多基本兑现，引发多头的止盈，目前产业政策面对铁矿石有打压，对行情扰动加大。前期市场关注的焦点是房地产支持政策的推出情况，价格大幅上涨已经充分反应了这方面的利多。近期海外铁矿石整体发运量上升，海运费上升，铁矿石到港量上升，疏港量小幅回落，库存继续上涨。从技术面看，期价在高位震荡，尚没有破坏上行趋势						
操作建议	稳健者维持观望，不可追涨杀跌						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/12/15

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	993	-5	996	-2	1006	-4	1010	0	1003	-3	998	-3	1039	+1
卡拉加斯粉	1080	-5	1080	-5	1099	-2	1115	0	1093	-6	1085	-9	1130	0
巴混63.0%	1028	-5	1030	-3	1013	-8	1058	-4	1013	-8	1018	-3	1065	+5
巴混62.5%	1023	-5	1025	-3	1008	-8	1048	-4	1008	-8	1013	-3	1060	+5
纽曼粉	1015	+2	1016	+4	1019	0	1025	0	1015	-5	1011	-3	1048	0
麦克粉	981	-7	982	-6	987	-3	995	-5	988	-3	986	-4	1028	0
金布巴粉60.5%	963	-2	963	-2	982	-2	980	-4	980	-3	964	-1	1004	+1
金布巴粉59.5%	953	-2	953	-2	972	-2	970	-4	970	-3	954	-1	989	+1
罗伊山粉	963	-5	970	-2	978	-3	973	0	978	-3			1011	+1
IOC6	960	-5	959	-2	978	-3	986	-4	978	-3	959	-2	1014	+1
FMG混合粉	940	0	940	0	955	+6	955	0	955	+6	940	0	955	-5
超特粉	875	0	875	0	884	-1	890	0	884	-1			910	0
杨迪粉	945	-5	945	-5	955	+6	945	-10	955	+6	945	-5	984	+1
卡拉拉精粉	1158	0	1158	0			1133	0					1190	0
乌克兰精粉	1170	0			1163	-6			1163	-6	1180	0		
KUMBA	1055	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：950.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	42.5	45.5	55.5	59.5	52.5	47.5	88.5
卡拉加斯粉	129.5	129.5	148.5	164.5	142.5	134.5	179.5
巴混63.0%	77.5	79.5	62.5	107.5	62.5	67.5	114.5
巴混62.5%	72.5	74.5	57.5	97.5	57.5	62.5	109.5
纽曼粉	64.5	65.5	68.5	74.5	64.5	60.5	97.5
麦克粉	30.5	31.5	36.5	44.5	37.5	35.5	77.5
金布巴粉60.5%	12.5	12.5	31.5	29.5	29.5	13.5	53.5
金布巴粉59.5%	2.5	2.5	21.5	19.5	19.5	3.5	38.5
罗伊山粉	12.5	19.5	27.5	22.5	27.5		60.5
IOC6	9.5	8.5	27.5	35.5	27.5	8.5	63.5
FMG混合粉	-10.5	-10.5	4.5	4.5	4.5	-10.5	4.5
超特粉	-75.5	-75.5	-66.5	-60.5	-66.5		-40.5
杨迪粉	-5.5	-5.5	4.5	-5.5	4.5	-5.5	33.5
卡拉拉精粉	207.5	207.5		182.5			239.5
乌克兰精粉	219.5		212.5		212.5	229.5	
KUMBA	104.5						

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

工信部公布数据显示，1-11月，全国造船完工量3809万载重吨，同比增长12.3%；新接订单量6485万载重吨，增长63.8%。截至11月底，手持订单量13409万载重吨，同比增长29.4%。

据Mysteel，截至12月14日当周，螺纹产量、表需由增转降，厂库连续第三周增加，社库由降转增。其中螺纹产量256.86万吨，较上周减少4.26万吨，降幅为1.63%。

据央视新闻，位于山西柳林县的山西焦煤集团华晋焦煤有限责任公司沙曲一号煤矿在清理煤仓时发生事故，造成4人被掩埋。经过救治，1人生命体征平稳，其余3人经抢救无效死亡。

据SMM，焦炭亏损未得到改善，为保障各户焦炭的稳定供应和产品品质，经旭阳营销有限公司研究决定，于12月15日0时起湿熄焦上调100元/吨、干熄焦上调110元/吨。

据外媒报道，市场参与者称，澳大利亚铁路轨道公司（ARTC）将位于亨特谷热煤生产区的乌兰线列车预估恢复期延长至12月16日。主要的煤炭生产商Yancoal、Peabody和Glencore经营着受此事故影响的矿山，至少一座矿山可能宣布不可抗力。

山西焦煤发布公告表示，公司所属华晋焦煤收到吕梁市应急管理局、吕梁市地方煤矿安全监督管理局通知，要求华晋焦煤沙曲一号煤矿从即日起停产整顿，停产整顿时间不少于3个月。

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利37元/吨；山西准一级焦平均盈利28元/吨，山东准一级焦平均盈利73元/吨，内蒙二级焦平均盈利-54元/吨，河北准一级焦平均盈利73元/吨。

惠誉表示，2024年大多数市场的钢铁需求复苏将持续。2023年欧洲钢铁需求表现疲软，但预计2024年将出现复苏。2024年大多数地区的钢铁需求增长将持续，全球钢铁消费量将比2023年增加2000万至3000万吨。预计2024年北美地区钢铁需求将略有增长。印度将是（钢铁需求）主要增长市场，预计印度在2025年3月结束的财年中的精炼钢消费量将增长9%，达到1.46亿吨。

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。