

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年11月08日08时22分

一、螺纹、热卷

报告导读：

量财政政策的规模仍有待确认，但据传规模比预期的大，提振了市场的信心，对冲了特朗普胜选负面影响。现实的供需偏弱，最新数据显示，螺纹产量有所回落，总库存继续增加，表观需求继续下降。因为随着利润的恢复，螺纹的产量短期应该可以维持在相对偏高的位置，对螺纹期价上涨有一定压力。从形态上看，目前中线行情处于宽幅震荡状态，波动较大，操作需谨慎。

操作建议： 观望

表1：螺纹、热卷相关数据

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	3436	44	1.30%	9	0.26%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3590	30	0.84%	3	0.08%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3550	20	0.57%	10	0.28%
	热轧卷板现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3550	30	0.85%	10	0.28%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	114	-24		1	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-40	0		7	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	125	-20		6	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	88	-7		20	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-78	8		-3	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-45	1		-2	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-47	12		-3	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-43	6		-18	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	154	-14		-6	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	121	-7		-7	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	117	-1		8		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3700	20	0.54%	0	0
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	3970	0	0	-20	-0.50%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4060	0	0	20	0.50%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3160	30	0.96%	0	0
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2190	0	0	0	0
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.14	—		0.46	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	235.47	—		-0.22	-0.09%
	盈利钢厂比例	%	61.04	—		-3.90	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	233.71	—		-9.51	-3.91%
	热卷产量	万吨	311.52	—		8.23	2.71%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	54.35	—		0.25	
	开工率	%	71.53	—		-0.52	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	72.19	—		24.74	52.15%
库存 (周度)	五大品种社会库存	万吨	819.92	—		-8.03	-0.97%
	螺纹社会库存	万吨	288.57	—		6.00	2.12%
	热卷社会库存	万吨	253.53	—		-5.99	-2.31%
	五大品种钢厂库存	万吨	398.87	—		-7.98	-1.96%
	螺纹钢厂库存	万吨	153.82	—		-0.88	-0.57%
	热卷钢厂库存	万吨	77.75	—		-1.50	-1.89%
	唐山地区钢坯库存	万吨	118.51	—		-5.92	-4.76%
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	13.60	-2.71	-16.62%	-2.06	-13.17%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	17800	—		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	59925	-1835		-1314	
	热卷注册仓单数量	吨	491852	-584		16167	

二、铁矿石

报告导读：

本周 247 家样本钢厂日均铁水产量继续小幅回落，政策面的利多支撑价格的主要因素。目前上游发运维持高位，港口库存压力仍较大。另外，螺纹的表观需求有所回落，显示终端需求情况不宜过度乐观，市场交易的主要是乐观的政策预期。中期来看，期价处于震荡上行阶段，短线维持高位震荡。

操作建议： 观望

表2: 铁矿石相关数据

数据类别	指标	单位	最新	较上日		较上周	
				绝对	相对	绝对	相对
期现货价格	麦克粉(青岛港)	元/湿吨	760	11	1.47%	12	1.60%
	金布巴粉60.5%(青岛港)	元/湿吨	745	15	2.05%	16	2.19%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	799.5	18.0	2.30%	18.0	2.30%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	103.94	-1.45	-1.38%	0.54	0.52%
	普氏62%指数	美元/干吨	104.5	-1.00	-0.95%	1.20	1.16%
基差及期货月间价差	麦克粉(青岛港)-DCE铁矿石主力	元/吨	-39.5		-7.0		-6.0
	金布巴粉60.5%(青岛港)-DCE铁矿石主力	元/吨	-54.5		-3.0		-2.0
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-25.5		-3.0		-2.0
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	10		1.5		1.0
品种价差	PB块粉价差(日照港)	元/湿吨	113	-2	-1.74%	-7	-5.83%
	纽曼块粉价差(日照港)	元/湿吨	109	-2	-1.80%	-5	-4.39%
	卡拉加斯粉-PB粉(日照港)	元/吨	127	1	0.79%	-9	-6.62%
	PB-超特粉(日照港)	元/吨	112	2	1.82%	0	0
	普氏65%-62%	美元/干吨	15		0		0.20
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.45		-0.05		0.50
海外铁矿石发货量(周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1715			144.9	9.23%
	巴西铁矿石发货量	万吨	766.1			44.7	6.20%
海运费与汇率	BC运价:西澳-青岛	美元/吨	9.31	0.01	0.11%	0.72	8.38%
	BC运价:图巴朗-青岛	美元/吨	21.14	0.31	1.49%	0.74	3.63%
	美元指数		104.3389	-0.8159	-0.78%	0.4399	0.42%
	美元兑人民币即期		7.1455	-0.0341	-0.47%	0.0279	0.39%
铁矿石到港量与疏港量(周度)	北方六港到量合计	万吨	1101.5			-396.9	-26.49%
	日均疏港量(45港口合计)	万吨	320.12			-3.22	-1.00%
铁矿石库存(周度)	港口库存合计	万吨	15419.98			78.30	0.51%
	港口贸易矿库存	万吨	10174.7			188.44	1.89%
	进口矿烧结粉矿总库存:64家样本钢厂	万吨	1148.69			19.95	1.77%
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	48.97			0.73	1.51%
期货仓单	数量	手	2300			200	700

铁矿石粉矿现货品牌价格(元/湿吨)

2024/11/8

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	785	+15	785	+15	798	+15	809	+19	797	+16	787	+12	810	+10
卡拉加斯粉	911	+15	912	+16	918	+15	922	+13	915	+15	913	+16	945	+15
巴混63.0%	795	+15	795	+15	814	+16	815	+10	814	+16	797	+12	825	+15
巴混62.5%	790	+15	790	+15	809	+16	809	+12	809	+16	792	+12	820	+16
纽曼粉	783	+15	784	+15	800	+15	805	+17	794	+16	785	+13	800	+15
麦克粉	760	+11	759	+13	775	+12	783	+18	774	+13	758	+10	790	+12
金布巴粉60.5%	745	+15	745	+15	757	+16	768	+15	757	+16	748	+15	765	+10
金布巴粉59.5%	730	+15	730	+15	743	+16	758	+15	743	+16	731	+15	755	+10
罗伊山粉	756	+15	755	+15	774	+13	764	+19	772	+16			780	+10
IOC6	741	+15	741	+15	772	+18	775	+10	772	+18	737	+12	770	+10
FMG混合粉	720	+15	720	+15	736	+16	733	+13	730	+13	719	+14	750	+10
超特粉	674	+14	673	+13	686	+18	684	+16	681	+18			710	+14
杨迪粉	745	+15	745	+15	728	+13	731	+13	728	+13	745	+15	745	+15
卡拉拉精粉	889	+15	897	+15			902	+13					920	+10
乌克兰精粉	940	+15			925	+15			925	+15	900	+15		
KUMBA	840	+15												
鞍钢精粉														
河钢精粉														
本钢精粉														

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: 792.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-7.5	-7.5	5.5	16.5	4.5	-5.5	17.5
卡拉加斯粉	118.5	119.5	125.5	129.5	122.5	120.5	152.5
巴混63.0%	2.5	2.5	21.5	22.5	21.5	4.5	32.5
巴混62.5%	-2.5	-2.5	16.5	16.5	16.5	-0.5	27.5
纽曼粉	-9.5	-8.5	7.5	12.5	1.5	-7.5	7.5
麦克粉	-32.5	-33.5	-17.5	-9.5	-18.5	-34.5	-2.5
金布巴粉60.5%	-47.5	-47.5	-35.5	-24.5	-35.5	-44.5	-27.5
金布巴粉59.5%	-62.5	-62.5	-49.5	-34.5	-49.5	-61.5	-37.5
罗伊山粉	-36.5	-37.5	-18.5	-28.5	-20.5		-12.5

IOC6	-51.5	-51.5	-20.5	-17.5	-20.5	-55.5	-22.5
FMG混合粉	-72.5	-72.5	-56.5	-59.5	-62.5	-73.5	-42.5
超特粉	-118.5	-119.5	-106.5	-108.5	-111.5	——	-82.5
杨迪粉	-47.5	-47.5	-64.5	-61.5	-64.5	-47.5	-47.5
卡拉拉精粉	96.5	104.5	——	109.5	——	——	127.5
乌克兰精粉	147.5	——	132.5	——	132.5	107.5	——
KUMBA	47.5	——	——	——	——	——	——

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7日当周，螺纹钢产量、厂库连续第二周减少，社库连续第二周增加，表需连续第三周减少。其中，螺纹产量233.71万吨，较上周减少9.51万吨；厂库153.82万吨，较上周减少0.88万吨；社库288.57万吨，较上周增加6万吨；表需228.59万吨，较上周减少12.09万吨。

据Mysteel，11月7日唐山市场主流钢厂，邢台、石家庄地区部分钢厂计划对湿熄焦炭价格下调50元/吨、干熄焦下调55元/吨，均自2024年11月8日0时起执行。

据隆众资讯，截止11月7日当周，全国浮法玻璃样本企业总库存4892.2万重箱，环比减少213.6万重箱，降幅4.18%，为连续第10周降库，创近9个月新低，同比增加18.51%；国内纯碱厂家总库存167.50万吨，环比上周微降0.27万吨，终结九周连续累库格局，不过较周一增加1.28万吨，涨幅0.77%。

作者：曹有明
 期货从业资格证号：F3038998
 交易咨询从业资格证号：Z0013162
 电话：021-20627258
 邮箱：caoyouming@sd-gold.com

审核：林振龙
 从业资格证号：F03107169
 交易咨询资格证号：Z0018476
 电话：021-20627529
 邮箱：linzhenlong@sd-gold.com

复核：刘书语
 从业资格证号：F03107583
 电话：021-20627217
 邮箱：liushuyu@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：期货市场有风险，入市须谨慎。