

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年11月10日08时36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 | 3853 | 5 | 0.13% | 97 | 2.58% |
| | 热轧卷板主力合约收盘价 | 元/吨 | 3953 | 13 | 0.33% | 95 | 2.46% |
| | 螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海) | 元/吨 | 3980 | 30 | 0.76% | 100 | 2.58% |
| | 热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海) | 元/吨 | 3910 | 10 | 0.26% | 70 | 1.82% |
| 基差与价差 | 螺纹钢主力基差 | 元/吨 | 127 | 25 | | 3 | |
| | 热轧卷板主力基差 | 元/吨 | -43 | -3 | | -25 | |
| | 螺纹钢期货10-1价差 | 元/吨 | -21 | 8 | | 18 | |
| | 热轧卷板期货10-1价差 | 元/吨 | -69 | -9 | | 4 | |
| | 螺纹钢期货1-5价差 | 元/吨 | -24 | -1 | | -18 | |
| | 热轧卷板期货1-5价差 | 元/吨 | 19 | 4 | | -5 | |
| | 螺纹钢期货5-10价差 | 元/吨 | 45 | -7 | | 0 | |
| | 热轧卷板期货5-10价差 | 元/吨 | 50 | 5 | | 1 | |
| | 热卷01-螺纹01价差 | 元/吨 | 100 | 8 | | -2 | |
| | 热卷05-螺纹05价差 | 元/吨 | 57 | 3 | | -15 | |
| 热卷10-螺纹10价差 | 元/吨 | 52 | -9 | | -16 | | |
| 中厚板线材冷轧价格 | 线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海) | 元/吨 | 4200 | 30 | 0.72% | 110 | 2.69% |
| | 普碳中板市场价 (8mm, 上海) | 元/吨 | 4380 | 10 | 0.23% | 50 | 1.15% |
| | 冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海) | 元/吨 | 4770 | 10 | 0.21% | 10 | 0.21% |
| 钢坯及废钢价格 | 唐山钢坯价格 (Q235) | 元/吨 | 3630 | 60 | 1.68% | 120 | 3.42% |
| | 江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税) | 元/吨 | 2510 | 30 | 1.21% | 30 | 1.21% |
| 钢厂高炉生产及盈利情况 (周度) | 247家钢厂高炉开工率 | % | 82.49 | —— | | 0.15 | |
| | 247家钢厂日均铁水量 | 万吨 | 242.73 | —— | | 0.29 | 0.12% |
| | 盈利钢厂比例 | % | 16.88 | —— | | 0.43 | |
| 产量 (周度) | 全国建材钢厂螺纹钢产量 | 万吨 | 250.98 | —— | | -11.30 | -4.31% |
| | 热卷产量 | 万吨 | 303.38 | —— | | -12.92 | -4.08% |
| 独立电弧炉钢厂开工情况 (周度) | 产能利用率 | % | 53.05 | —— | | 1.09 | |
| | 开工率 | % | 71.74 | —— | | 0.21 | |
| | 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 | 948.58 | —— | | -39.08 | -3.96% |
| | 螺纹社会库存 | 万吨 | 380.6 | —— | | -21.03 | -5.24% |
| | 热卷社会库存 | 万吨 | 271.1 | —— | | -10.68 | -3.79% |
| | 五大品种钢厂库存 | 万吨 | 419.53 | —— | | -14.32 | -3.30% |
| | 螺纹钢厂库存 | 万吨 | 170.55 | —— | | -6.13 | -3.47% |
| | 热卷钢厂库存 | 万吨 | 84.65 | —— | | -2.40 | -2.76% |
| | 唐山地区钢坯库存 | 万吨 | 126.54 | —— | | 4.67 | 3.83% |
| 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 | 16.03 | -4.11 | -20.40% | -5.40 | -25.19% |
| | 线螺终端采购量 (上海, 周度) | 吨 | 17800 | —— | | 0 | 0 |
| 期货仓单 | 螺纹钢注册仓单数量 | 吨 | 58112 | 0 | | -2751 | |
| | 热卷注册仓单数量 | 吨 | 312097 | 0 | | 30025 | |
| 基本面概述 | 近期市场关注的焦点是房地产政策, 市场关注新一轮“城改”的政策以及年内增发一万亿特别国债的利多影响, 股市的上涨带动市场信心的改善。MySteel公布的数据显示, 本周螺纹产量小幅回落, 表观需求下滑, 继续去库。最新公布的9月宏观经济运行数据显示, 目前房地产市场仍处于筑底阶段, 对钢材的终端需求有一定的拖累。从技术面看, 期价突破前期的密集成交区后, 上行空间打开, 后市维持强势的概率大。 | | | | | | |
| 操作建议 | 多单轻仓持有 | | | | | | |

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 | 949 | 0 | 0 | -2 | -0.21% |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) | 元/湿吨 | 931 | 2 | 0.22% | 1 | 0.11% |
| | DCE铁矿石主力合约结算价 | 元/干吨 | 939 | 4.0 | 0.43% | 12.5 | 1.35% |
| | SGX铁矿石连一结算价 | 美元/干吨 | 125.17 | 0.44 | 0.35% | 3.62 | 2.98% |
| | 普氏62%指数 | 美元/干吨 | 127.7 | 1.60 | 1.27% | 2.35 | 1.87% |
| 基差及期货月间价差 | 麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | 10 | -4.0 | | -14.5 | |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | -8 | -2.0 | | -11.5 | |
| | DCE铁矿石期货9-1价差 | 元/干吨 | -112 | -1.5 | | 9.0 | |
| | DCE铁矿石期货1-5价差 | 元/干吨 | 49 | -0.5 | | -7.5 | |
| | PB块粉价差 (日照港) | 元/湿吨 | 167 | 3 | 1.83% | -4 | -2.34% |

| | | | | | | | |
|----------------|--|-------|----------|--------|--------|---------|--------|
| 品种价差 | 纽曼块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 149 | 1 | 0.68% | 2 | 1.36% |
| | 卡拉加斯粉-PB粉（日照港） | 元/吨 | 79 | 3 | 3.95% | 8 | 11.27% |
| | PB-超特粉（日照港） | 元/吨 | 125 | -3 | -2.34% | 2 | 1.63% |
| | 普氏65%-62% | 美元/干吨 | 10 | | -0.00 | | -0.00 |
| | 普氏62%-58% | 美元/干吨 | 12.7 | | 0.15 | | -1.30 |
| 海外铁矿石发货量（周度） | 澳大利亚铁矿石发货量 | 万吨 | 1557.5 | | | -19.6 | -1.24% |
| | 巴西铁矿石发货量 | 万吨 | 725.6 | | | -31.2 | -4.12% |
| 海运费与汇率 | BCI运价：西澳-青岛 | 美元/吨 | 9.29 | -0.54 | -5.49% | 0.96 | 11.52% |
| | BCI运价：图巴朗-青岛 | 美元/吨 | 21.25 | -0.15 | -0.70% | 0.36 | 1.72% |
| | 美元指数 | | 105.8972 | 0.3651 | 0.35% | -0.2502 | -0.24% |
| | 美元兑人民币即期 | | 7.2845 | 0.0097 | 0.13% | -0.0290 | -0.40% |
| 铁矿石到港量与疏港量（周度） | 北方六港到货量合计 | 万吨 | 1272.3 | | | 18.7 | 1.49% |
| | 日均疏港量（45港口合计） | 万吨 | 296.123 | | | 2.27 | 0.77% |
| 铁矿石库存（周度） | 港口库存合计 | 万吨 | 11293.41 | | | 156.25 | 1.40% |
| | 港口贸易矿库存 | 万吨 | 6645.8 | | | 39.00 | 0.59% |
| | 进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂 | 万吨 | 1022.22 | | | 30.30 | 3.05% |
| 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 | 50.07 | | | -0.01 | -0.02% |
| 期货仓单 | 数量 | 张 | 1900 | | | 0 | 100 |
| 基本面概述 | 供求方面，目前发货量环比小幅下降，海运费大幅下降，铁矿石到港量环比上升，疏港量小幅反弹，港口库存继续反弹，铁水产量从高位回落的趋势已经很明显，预计将进入季节性回落周期。整体来看，供需有望逐渐转宽松。较大的基差对当前的价格有比较明显的支撑。风险方面，进入消费淡季后，目前涨幅巨大，没有出现明显的技术性回调。 | | | | | | |
| 操作建议 | 稳健者维持观望。虽然技术面形成向上的突破，但追涨风险较大 | | | | | | |

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/11/10

| | 青岛港 | | 日照港 | | 京唐港 | | 天津港 | | 曹妃甸港 | | 连云港 | | 江阴港 | |
|-----------|------|-----|------|----|------|----|------|-----|------|----|------|----|------|----|
| PB粉 | 966 | +2 | 966 | +2 | 982 | +2 | 985 | 0 | 982 | +1 | 968 | +2 | 991 | +6 |
| 卡拉加斯粉 | 1045 | +5 | 1045 | +5 | 1055 | 0 | 1074 | +4 | 1060 | +5 | 1044 | +4 | 1080 | +5 |
| 巴混63.0% | 981 | +10 | 973 | +2 | 997 | -2 | 1020 | 0 | 997 | -2 | 976 | +3 | 1000 | +5 |
| 巴混62.5% | 976 | +10 | 968 | +2 | 992 | -2 | 1010 | 0 | 992 | -2 | 968 | +2 | 996 | +6 |
| 纽曼粉 | 976 | +1 | 975 | +1 | 993 | +3 | 1000 | 0 | 994 | +1 | 982 | +2 | 1001 | +6 |
| 麦克粉 | 949 | 0 | 951 | +2 | 960 | 0 | 978 | 0 | 960 | 0 | 955 | +4 | 981 | +6 |
| 金布巴粉60.5% | 931 | +2 | 930 | +1 | 955 | +7 | 948 | +2 | 955 | +7 | 933 | +2 | 955 | +7 |
| 金布巴粉59.5% | 921 | +2 | 920 | +1 | 945 | +7 | 938 | +2 | 945 | +7 | 923 | +2 | 940 | +7 |
| 罗伊山粉 | 936 | +2 | 939 | +2 | 957 | +1 | 955 | 0 | 957 | +1 | | | 972 | +6 |
| IOC6 | 927 | +2 | 926 | +2 | 947 | -9 | 966 | +24 | 947 | -9 | 930 | +3 | 961 | +6 |
| FMG混合粉 | 893 | +5 | 893 | +3 | 910 | +4 | 910 | +2 | 904 | 0 | 893 | +5 | 910 | +5 |
| 超特粉 | 840 | +2 | 841 | +5 | 850 | +3 | 853 | +5 | 853 | +6 | | | 860 | +5 |
| 杨迪粉 | 922 | +2 | 922 | +2 | 904 | 0 | 918 | 0 | 904 | 0 | 922 | +2 | 927 | +6 |
| 卡拉拉精粉 | 1118 | 0 | 1118 | 0 | | | 1092 | +4 | | | | | 1140 | +5 |
| 乌克兰精粉 | 1135 | 0 | | | 1132 | +5 | | | 1132 | +5 | 1140 | 0 | | |
| KUMBA | 1030 | 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：948.5

| | 青岛港 | 日照港 | 京唐港 | 天津港 | 曹妃甸港 | 连云港 | 江阴港 |
|-----------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| PB粉 | 17.5 | 17.5 | 33.5 | 36.5 | 33.5 | 19.5 | 42.5 |
| 卡拉加斯粉 | 96.5 | 96.5 | 106.5 | 125.5 | 111.5 | 95.5 | 131.5 |
| 巴混63.0% | 32.5 | 24.5 | 48.5 | 71.5 | 48.5 | 27.5 | 51.5 |
| 巴混62.5% | 27.5 | 19.5 | 43.5 | 61.5 | 43.5 | 19.5 | 47.5 |
| 纽曼粉 | 27.5 | 26.5 | 44.5 | 51.5 | 45.5 | 33.5 | 52.5 |
| 麦克粉 | 0.5 | 2.5 | 11.5 | 29.5 | 11.5 | 6.5 | 32.5 |
| 金布巴粉60.5% | -17.5 | -18.5 | 6.5 | -0.5 | 6.5 | -15.5 | 6.5 |
| 金布巴粉59.5% | -27.5 | -28.5 | -3.5 | -10.5 | -3.5 | -25.5 | -8.5 |
| 罗伊山粉 | -12.5 | -9.5 | 8.5 | 6.5 | 8.5 | | 23.5 |
| IOC6 | -21.5 | -22.5 | -1.5 | 17.5 | -1.5 | -18.5 | 12.5 |
| FMG混合粉 | -55.5 | -55.5 | -38.5 | -38.5 | -44.5 | -55.5 | -38.5 |
| 超特粉 | -108.5 | -107.5 | -98.5 | -95.5 | -95.5 | | -88.5 |
| 杨迪粉 | -26.5 | -26.5 | -44.5 | -30.5 | -44.5 | -26.5 | -21.5 |
| 卡拉拉精粉 | 169.5 | 169.5 | | 143.5 | | | 191.5 |
| 乌克兰精粉 | 186.5 | | 183.5 | | 183.5 | 191.5 | |
| KUMBA | 81.5 | | | | | | |

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9日当周，螺纹产量、表需均由增转降，厂库连续第四周减少，社库连续第五周减少。其中螺纹表需278.14万吨，较上周减少19.75万吨。

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-38元/吨；山西准一级焦平均盈利-7元/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。