

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年11月23日08时49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	4001	18	0.45%	81	2.07%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4059	42	1.05%	59	1.48%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4100	-20	-0.49%	30	0.74%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4000	20	0.50%	50	1.27%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	99	-38		-51	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-59	-22		-9	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-67	-2		-28	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-73	-20		-7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	19	0		34	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	21	9		9	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	48	2		-6	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	52	11		-2	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	58	24		-22	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	56	15		3	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	52	6		-1		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4320	-20	-0.46%	30	0.70%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4510	0	0	30	0.67%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4810	0	0	20	0.42%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3710	0	0	50	1.37%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2550	0	0	10	0.39%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	81.01	——		0.89	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	238.72	——		-2.68	-1.11%
	盈利钢厂比例	%	29	——		8.22	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	254.86	——		3.88	1.55%
	热卷产量	万吨	308.44	——		5.06	1.67%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	59.21	——		4.88	
	开工率	%	73.19	——		3.11	
	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	923.04	——		-25.54	-2.69%
	螺纹社会库存	万吨	368.88	——		-11.72	-3.08%
	热卷社会库存	万吨	265.06	——		-6.04	-2.23%
	五大品种钢厂库存	万吨	413.82	——		-5.71	-1.36%
	螺纹钢厂库存	万吨	163	——		-7.55	-4.43%
	热卷钢厂库存	万吨	87.17	——		2.52	2.98%
	唐山地区钢坯库存	万吨	121.27	——		-5.27	-4.16%
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	16.88	-4.15	-19.75%	-4.47	-20.95%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	16900	——		-100	-0.59%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	15270	0		-35882	
	热卷注册仓单数量	吨	304053	0		-4185	
基本面概述	周末央行等部门联合召开座谈会, 对市场有一定提振。目前市场关注的焦点是房地产支持政策的推出情况, 股市的上涨以及人民币汇率的反弹带动市场信心的改善。MySteel公布的数据显示, 上周螺纹产量小幅上涨, 表观需求下滑, 继续去库。从技术面看, 目前有加速上行的迹象, 后市调整的风险加大。						
操作建议	充分调整后可做多						

### 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	993	12	1.22%	20	2.06%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	973	10	1.04%	18	1.88%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	993.5	15.0	1.53%	22.0	2.26%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	134.67	1.40	1.05%	6.51	5.08%
	普氏62%指数	美元/干吨	133.95	2.05	1.55%	3.75	2.88%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-0.5	-3.0		-2.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-20.5	-5.0		-4.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-105.5	5.0		13.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	44	-3.5		-9.5	
PB块粉价差 (日照港)	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	168	1	0.60%	-2	-1.18%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	150	4	2.74%	0	0

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉 (日照港)	元/吨	94	-6	-6.00%	10	11.90%
	PB-超特粉 (日照港)	元/吨	134	2	1.52%	-1	-0.74%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.5	0.40		2.00	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.65	0.25		0.20	
海外铁矿石发货量 (周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1786.1	—		215.7	13.74%
	巴西铁矿石发货量	万吨	688.9	—		286.6	71.24%
海运费与汇率	BCI运价: 西澳-青岛	美元/吨	9.87	-0.19	-1.89%	-0.10	-1.00%
	BCI运价: 图巴朗-青岛	美元/吨	21.97	-0.41	-1.83%	-0.13	-0.59%
	美元指数		103.8731	0.2639	0.25%	-0.5274	-0.51%
	美元兑人民币即期		7.165	0.0250	0.35%	-0.0819	-1.13%
铁矿石到港量与疏港量 (周度)	北方六港到货量合计	万吨	1309	—		365.1	38.68%
	日均疏港量 (45港口合计)	万吨	302.44	—		-0.15	-0.05%
铁矿石库存 (周度)	港口库存合计	万吨	11226.9	—		-81.65	-0.72%
	港口贸易矿库存	万吨	6657.9	—		-60.40	-0.90%
	进口矿烧结粉总库存: 64家样本钢厂	万吨	1027.97	—		5.75	0.56%
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	50.65	—		0.58	1.16%
期货仓单	数量	张	2200	0		-1300	
基本面概述	供求方面, 目前发货量环比大幅上涨, 海运费有所上升, 铁矿石到港量环比增幅较大, 疏港量小幅回落, 港口库存小幅下降, 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, 前期没有出现明显的技术性回调。另外, 最近政策上对铁矿石也有打压, 后市涨幅或将趋缓						
操作建议	维持观望, 充分调整之后可尝试逢低做多05合约						

**铁矿石粉矿现货品牌价格 (元/湿吨)**

2023/11/23

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	1006	+8	1006	+8	1017	+8	1020	+5	1014	+6	1008	+7	1031	+5
卡拉加斯粉	1103	+3	1100	+2	1112	+10	1120	+12	1114	+11	1110	+12	1130	+5
巴混63.0%	1030	+15	1030	+8	1029	+6	1068	+5	1029	+6	1028	+7	1050	+10
巴混62.5%	1025	+15	1025	+8	1024	+6	1058	+5	1024	+6	1023	+7	1045	+10
纽曼粉	1018	+10	1014	+5	1024	+6	1035	+5	1026	+6	1018	+7	1041	+6
麦克粉	993	+12	991	+8	997	+6	1013	+5	995	+5	992	+8	1021	+5
金布巴粉60.5%	973	+10	971	+6	988	+7	980	+7	988	+7	971	+6	990	+4
金布巴粉59.5%	963	+10	961	+6	978	+7	970	+7	978	+7	961	+6	975	+4
罗伊山粉	976	+8	979	+8	989	+6	979	+5	989	+6	—	—	1012	+5
IOC6	976	+8	975	+7	979	+6	1001	+5	979	+6	977	+5	995	+5
FMG混合粉	925	+5	925	+5	938	+3	940	+10	937	+5	924	+6	931	-5
超特粉	873	+4	872	+6	890	+5	890	+7	885	+1	—	—	890	-5
杨迪粉	958	+10	959	+11	937	+5	953	+5	937	+5	959	+11	967	+5
卡拉拉精粉	1153	+5	1153	+5	—	—	1138	+12	—	—	—	—	1185	+5
乌克兰精粉	1180	+20	—	—	1171	+5	—	—	1171	+5	1175	+5	—	—
KUMBA	1065	+10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**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: **982.5**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	23.5	23.5	34.5	37.5	31.5	25.5	48.5
卡拉加斯粉	120.5	117.5	129.5	137.5	131.5	127.5	147.5
巴混63.0%	47.5	47.5	46.5	85.5	46.5	45.5	67.5
巴混62.5%	42.5	42.5	41.5	75.5	41.5	40.5	62.5
纽曼粉	35.5	31.5	41.5	52.5	43.5	35.5	58.5
麦克粉	10.5	8.5	14.5	30.5	12.5	9.5	38.5
金布巴粉60.5%	-9.5	-11.5	5.5	-2.5	5.5	-11.5	7.5
金布巴粉59.5%	-19.5	-21.5	-4.5	-12.5	-4.5	-21.5	-7.5
罗伊山粉	-6.5	-3.5	6.5	-3.5	6.5	—	29.5
IOC6	-6.5	-7.5	-3.5	18.5	-3.5	-5.5	12.5
FMG混合粉	-57.5	-57.5	-44.5	-42.5	-45.5	-58.5	-51.5
超特粉	-109.5	-110.5	-92.5	-92.5	-97.5	—	-92.5
杨迪粉	-24.5	-23.5	-45.5	-29.5	-45.5	-23.5	-15.5
卡拉拉精粉	170.5	170.5	—	155.5	—	—	202.5
乌克兰精粉	197.5	—	188.5	—	188.5	192.5	—
KUMBA	82.5	—	—	—	—	—	—

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**

世界钢铁协会：10月全球粗钢产量为1.5亿吨，同比增加0.6%；中国10月份粗钢产量为7910万吨，同比下降1.8%。

截至11月22日当周，找钢网库存分析：本周建材产量337.95万吨，周环比增6.68万吨，升2.02%；本周建材社库339.09万吨，周环比减25.91万吨，降7.10%；本周建材表需367.68万吨，周环比增加9.44万吨。

山西省应急管理厅发布关于持续深入开展危险化学品重大事故隐患专项排查整治行动的通知。通知提到，加大暗查暗访、突击检查力度，借鉴生态环境保护督察经验，对违法行为和重大事故隐患现场录制影像资料，进行公开曝光，依法从严查处，形成震慑。

唐山市重污染天气应对指挥部发布关于解除重污染天气Ⅱ级应急响应的通知。经预测，近期受冷空气影响，我市扩散条件逐步改善，污染过程基本结束。市重污染天气应对指挥部研究决定，自2023年11月22日18时起全市解除重污染天气Ⅱ级应急响应。

中钢协数据显示，2023年11月中旬，重点统计钢铁企业粗钢日产196.91万吨，环比下降0.08%；生铁日产185.54万吨，环比下降0.34%；钢材日产198.96万吨，环比增长1.86%。

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。