

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年11月27日08时40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	3976	42	1.07%	47	1.20%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4054	40	1.00%	42	1.05%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4060	0	0	-20	-0.49%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3990	30	0.76%	30	0.76%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	84	-42		-67	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-64	-10		-12	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-12	20		15	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-55	9		1	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-14	-8		-1	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	11	-5		-6	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	26	-12		-14	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	44	-4		5	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	78	-2		-5	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	53	-5		0	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	35	-13		-19	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4290	0	0	-10	-0.23%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4470	-20	-0.45%	-20	-0.45%
	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	3650	0	0	-10	-0.27%
	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	%	79.67	——		-1.34	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	235.47	——		-3.25	-1.36%
	盈利钢厂比例	%	39.39	——		10.39	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	254.84	——		-0.02	-0.01%
	热卷产量	万吨	319.91	——		11.47	3.72%
独立电弧炉钢厂开工情况 （周度）	产能利用率	%	63.44	——		4.23	
	开工率	%	74.22	——		1.03	
	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	897.17	——		-25.87	-2.80%
	螺纹社会库存	万吨	358.24	——		-10.64	-2.88%
	热卷社会库存	万吨	256.47	——		-8.59	-3.24%
	五大品种钢厂库存	万吨	412.81	——		-1.01	-0.24%
	螺纹钢厂库存	万吨	161.59	——		-1.41	-0.87%
	热卷钢厂库存	万吨	88.78	——		1.61	1.85%
	唐山地区钢坯库存	万吨	127.72	——		6.45	5.32%
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	21.73	0.02	0.07%	1.07	5.18%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	16800	——		-100	-0.59%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	15270	0		-34074	
	热卷注册仓单数量	吨	304053	0		-3591	
基本面概述	目前市场各种消息和传闻较多，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，价格大幅上涨应已经充分反应了这方面的利多。MySteel公布的数据显示，上涨周螺纹产量小幅回落，表观需求继续下滑，去库延续。从技术面看，期价跌穿下方10日均线的支撑，如果不能很快企稳，则后市可能将转为震荡。						
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	986	8	0.82%	25	2.60%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	965	6	0.63%	21	2.22%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	986.5	0	0	34.5	3.62%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	133.86	0.68	0.51%	3.82	2.94%
	普氏62%指数	美元/干吨	134.8	0	0	5.05	3.89%
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	8.0		-9.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-21.5	6.0		-13.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-99	0		8.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	38.5	0		-8.5	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	172	4	2.38%	-2	-1.15%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	151	2	1.34%	-2	-1.31%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	96	3	3.23%	6	6.67%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	126	-9	-6.67%	-9	-6.67%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.5	0		1.25	
	普氏62%-58%	美元/干吨	14.9	0		1.95	
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	10.08	0.59	6.22%	-0.44	-4.18%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	24.1	2.15	9.79%	1.60	7.11%
	美元指数		103.4383	-0.3226	-0.31%	-0.3935	-0.38%
	美元兑人民币即期		7.1488	0.0003	0.00%	-0.0647	-0.90%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	1309	—		365.1	38.68%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	301.54	—		-0.90	-0.30%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	11309.1	—		82.20	0.73%
	港口贸易库存	万吨	6693.28	—		35.38	0.53%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1091.58	—		63.61	6.19%
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		400	
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，且终端需求下降可能会引起价格的螺旋式下跌。						
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）

2023/11/27

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	998	+3	998	+3	1010	+6	1011	+6	1008	+9	1001	+5	1027	+7
卡拉加斯粉	1094	+4	1094	+6	1103	+3	1111	+3	1105	+4	1095	+5	1125	+5
巴混63.0%	1022	+3	1022	+3	1028	+9	1056	+6	1028	+9	1021	+5	1045	+5
巴混62.5%	1017	+3	1017	+3	1023	+9	1046	+6	1023	+9	1016	+5	1042	+7
纽曼粉	1009	+5	1009	+5	1019	+6	1026	+6	1019	+7	1011	+5	1037	+7
麦克粉	986	+8	985	+7	989	+8	998	+5	990	+8	985	+6	1017	+7
金布巴粉60.5%	965	+6	963	+3	978	+5	979	+9	981	+8	966	+7	985	+4
金布巴粉59.5%	955	+6	953	+3	968	+5	969	+9	971	+8	956	+7	970	+4
罗伊山粉	968	+3	971	+3	983	+9	970	+6	983	+9	—	—	1008	+7
IOC6	971	+3	973	+5	973	+9	992	+6	973	+9	975	+5	1002	+7
FMG混合粉	920	0	920	0	933	+3	935	+5	934	+4	921	0	933	+3
超特粉	873	+10	872	+12	892	+12	880	+5	884	+7	—	—	893	+3
杨迪粉	954	0	953	0	934	+4	944	+6	934	+4	953	0	972	+7
卡拉拉精粉	1151	+3	1151	+3	—	—	1129	+3	—	—	—	—	1175	0
乌克兰精粉	1175	0	—	—	1162	+4	—	—	1162	+4	1173	+3	—	—
KUMBA	1060	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：975.0

	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	23	35	36	33	26	52
卡拉加斯粉	119	119	128	136	130	120	150
巴混63.0%	47	47	53	81	53	46	70
巴混62.5%	42	42	48	71	48	41	67
纽曼粉	34	34	44	51	44	36	62
麦克粉	11	10	14	23	15	10	42
金布巴粉60.5%	-10	-12	3	4	6	-9	10
金布巴粉59.5%	-20	-22	-7	-6	-4	-19	-5
罗伊山粉	-7	-4	8	-5	8	—	33
IOC6	-4	-2	-2	17	-2	0	27
FMG混合粉	-55	-55	-42	-40	-41	-54	-42
超特粉	-102	-103	-83	-95	-91	—	-82
杨迪粉	-21	-22	-41	-31	-41	-22	-3
卡拉拉精粉	176	176	—	154	—	—	200
乌克兰精粉	200	—	187	—	187	198	—
KUMBA	85	—	—	—	—	—	—

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

【国家发展改革委等部门加强港口铁矿石监管】近日，国家发展改革委价格司会同交通运输部水运局、市场监管总局价监局组织主要港口企业召开会议，了解港口铁矿石库存、堆存装卸收费等有关情况，研究加强港口铁矿石监管，强化行业自律，合理设置库场使用相关规则，加快货物周转，坚决防范利用廉价场地囤积居奇和投机炒作，切实维护市场秩序。

Mysteel调研247家钢厂高炉开工率80.12%，环比上周增加0.45个百分点，同比去年增加3.09个百分点；日均铁水产量235.33万吨，环比下降0.14万吨，同比增加12.78万吨。

据Mysteel，受近期煤矿事故频发影响，产地安监形势升级，吕梁中阳区域煤炭生产加工企业计划于今起全面停产整顿，具体恢复时间暂不明确，影响同品种低硫主焦、中硫主焦、中硫瘦焦煤供应偏紧。

据Mysteel，吕梁市部分企业已经执行限产计划，目前吕梁市在产产能2894万吨（含热回收铸造焦产能180万吨）焦炭日产6.13万吨，周环比下降0.89万吨，焦炭产量降幅明显。究其各家限产原因，主要是近期入炉煤成本持续攀升，涨幅近300-400元/吨，焦炭虽涨价1轮，但焦企利润却不增反降，亏损进一步加剧，被迫执行限产计划。

今年中国钢铁行业遭遇近五年来最严重的挑战，钢材市场价格明显下跌，钢铁企业利润大幅度萎缩。据中钢协统计，今年前三季度，重点统计钢铁企业利润总额621亿元，同比下降34.11%，平均利润率仅为1.33%。

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。