

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年12月20日08时27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	-8	-0.20%	-135	-3.33%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4030	6	0.15%	-125	-3.01%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3990	-10	-0.25%	-90	-2.21%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4010	-10	-0.25%	-80	-1.96%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	65	-2		45	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-20	-16		45	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-47	-3		-72	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-39	-5		-7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	27	-2		62	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	2	2		10	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	20	5		10	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	37	3		-3	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	80	18		-42	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	105	14		10	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	88	16		23	
中厚板材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4170	-20	-0.48%	-110	-2.57%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4450	0	0	-20	-0.45%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4830	0	0	-50	-1.02%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3610	0	0	-100	-2.70%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2620	20	0.77%	70	2.75%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	78.75	——		-2.11	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	229.3	——		-5.15	-2.20%
	盈利钢厂比例	%	35.5	——		-1.73	
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	%	67.15	——		1.32	
	开工率	%	74.95	——		-0.21	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	84.70	——		37.25	78.50%
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	17.03	-0.53	-3.04%	-4.66	-21.48%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	15300	——		-1800	-10.53%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	24257	0		8398	
	热卷注册仓单数量	吨	324002	0		10493	
基本面概述	前期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，期价深度调整。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，上周螺纹产量小幅下降，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，短线存技术性的支撑，但反弹的空间有限						
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	973	-2	-0.21%	-25	-2.51%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	955	-1	-0.10%	-19	-1.95%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	923	-5.0	-0.54%	-46.5	-4.80%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	132.32	-0.16	-0.12%	-3.20	-2.36%
	普氏62%指数	美元/干吨	133.95	-1.65	-1.22%	-2.90	-2.12%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	50	3.0		21.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	32	4.0		27.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-132	2.5		-21.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	70.5	-1.5		18.5	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	170	2	1.19%	5	3.03%

品种价差	纽曼粉价差（日照港）	元/湿吨	141	-7	-4.73%	-6	-4.08%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	86	4	4.88%	0	0
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	114	-7	-5.79%	-9	-7.32%
	普氏65%-62%	美元/干吨	10.8	0		-0.20	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.9	-0.05		0.05	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1709.1	——		-100.4	-5.55%
	巴西铁矿石发货量	万吨	729.8	——		70.8	10.74%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	14.57	0.36	2.53%	3.68	33.79%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	24.79	-2.73	-9.92%	-3.33	-11.84%
	美元指数		102.5023	-0.1056	-0.10%	-1.5788	-1.52%
	美元兑人民币即期		7.1326	0.0096	0.13%	-0.0424	-0.59%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	1357	——		-77.8	-5.42%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	306.34	——		7.28	2.43%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	11585.19	——		-229.78	-1.94%
	港口贸易库存	万吨	6782.79	——		-108.52	-1.57%
	进口矿烧结粉总库存：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	50.1	——		-0.30	-0.60%
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。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。近期海外铁矿石整体发运量上升，海运费上升，铁矿石到港量下降，疏港量小幅上升，库存有所下降。从技术面看，期价在高位震荡，出现明显背离						
操作建议	稳健者维持观望，暂不建议杀跌						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/12/20

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	984	-3	985	-3	999	-1	1005	-3	998	+1	988	-2	1040	+5
卡拉加斯粉	1072	+1	1071	+1	1086	-3	1090	-3	1084	-1	1078	+3	1125	0
巴混63.0%	1019	-3	1020	-2	1008	+1	1053	-3	1008	+1	1023	+3	1065	+3
巴混62.5%	1014	-3	1015	-2	1003	+1	1043	-3	1003	+1	1018	+3	1060	+5
纽曼粉	1001	0	1002	-1	1011	+2	1020	-3	1010	0	1003	-2	1050	+5
麦克粉	973	-2	972	-3	981	+1	990	+1	979	-2	975	-2	1030	+5
金布巴粉60.5%	955	-1	954	-1	975	+3	972	0	975	+1	953	-7	992	-8
金布巴粉59.5%	945	-1	944	-1	965	+3	962	0	965	+1	943	-7	977	-8
罗伊山粉	954	-3	962	0	973	+1	968	-3	973	+1	——	——	1012	+5
IOC6	953	-3	950	-3	973	+1	981	-3	973	+1	950	-3	995	-15
FMG混合粉	929	0	929	-1	950	+4	945	-2	950	+4	928	-1	955	+5
超特粉	870	+3	871	+4	880	+2	884	+3	881	+5	——	——	910	+5
杨迪粉	934	0	934	-1	950	+4	942	-3	950	+4	934	-1	985	+5
卡拉拉精粉	1148	0	1148	0	——	——	1108	-3	——	——	——	——	1190	0
乌克兰精粉	1160	+5	——	——	1154	-1	——	——	1154	-1	1170	0	——	——
KUMBA	1045	+5	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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：928.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	56	57	71	77	70	60	112
卡拉加斯粉	144	143	158	162	156	150	197
巴混63.0%	91	92	80	125	80	95	137
巴混62.5%	86	87	75	115	75	90	132
纽曼粉	73	74	83	92	82	75	122
麦克粉	45	44	53	62	51	47	102
金布巴粉60.5%	27	26	47	44	47	25	64
金布巴粉59.5%	17	16	37	34	37	15	49
罗伊山粉	26	34	45	40	45	——	84
IOC6	25	22	45	53	45	22	67
FMG混合粉	1	1	22	17	22	0	27
超特粉	-58	-57	-48	-44	-47	——	-18
杨迪粉	6	6	22	14	22	6	57
卡拉拉精粉	220	220	——	180	——	——	262
乌克兰精粉	232	——	226	——	226	242	——
KUMBA	117	——	——	——	——	——	——

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

因部分煤矿安全责任落实不到位，山西焦煤集团被约谈。约谈强调，山西焦煤集团应扣紧压实责任链条，持续开展重大风险隐患专项排查整治，加强应急信息处置，严肃事故调查处理。

据Mysteel调研，吕梁市离石区煤矿均收到通知要求停产三天进行检查，实际停产情况根据各家决定，多数煤矿停产三天，个别煤矿停产至12月31日，期间部分煤矿可正常拉运库存煤；中阳安全检查仍在进行，检查合格即可复产，未检查则生产暂不受影响。另据市场传言离石和中阳地区从17日至31日执行“一停四不停”通知，多数矿并未收到该通知，在安全前提下继续保持正常生产。

欧盟宣布，在钢铁和铝争端的背景下，决定将对美国产品再平衡关税暂停期限延长至2025年3月31日。欧盟表示，正在寻求谈判以全面永久取消特朗普时代对欧盟出口钢铁和铝实施的“232条款”关税。

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。