

# 山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年11月12日08时27分

## 一、螺纹、热卷

### 报告导读：

市场关注的化债举措终落地，略不及市场预期，但股市低开高走，显示权益市场依旧强势。供需方面，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，激进的投资者可逢高短线做空，及时止盈止损。不可以追涨杀跌

**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	3331	-36	-1.07%	-94	-2.74%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3510	-31	-0.88%	-74	-2.06%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3480	-50	-1.42%	-40	-1.14%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3480	-30	-0.85%	-60	-1.69%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	149	-14		54	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-30	1		14	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	132	-12		5	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	85	-19		10	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-81	5		-6	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-45	4		-1	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-51	7		1	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-40	15		-9	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	179	5		20	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	143	6		15	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	132	-2		25		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3640	-40	-1.09%	-30	-0.82%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	3930	-40	-1.01%	-20	-0.51%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4040	-20	-0.49%	10	0.25%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3100	-20	-0.64%	-30	-0.96%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2200	10	0.46%	10	0.46%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.44	—		0.30	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	234.06	—		-1.41	-0.60%
	盈利钢厂比例	%	59.74	—		-1.30	
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	%	52.23	—		-2.12	
	开工率	%	70.09	—		-1.44	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	68.21	—		20.76	43.75%
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%
现货市场成交	唐山地区钢坯库存	万吨	118.51	—		-5.92	-4.76%
	全国建筑钢材成交量 (7天移动均值, 钢银)	万吨	13.29	-2.90	-17.90%	-2.59	-16.32%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	19900	—		2100	11.80%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	58123	-1802		-1242	
	热卷注册仓单数量	吨	523088	2920		49486	

## 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，上游发运维持高位，港口库存压力仍较大。另外，螺纹的表现需求有所回落，显示终端需求情况不宜过度乐观。化债举措落地后，期价或面临较大回调压力。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	
期现货价格	麦克粉（青岛港）	元/湿吨	735	-9	-1.21%	-13	-1.74%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	715	-10	-1.38%	-13	-1.79%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	762	-14.0	-1.80%	-17.0	-2.18%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	100.66	-1.90	-1.85%	-3.02	-2.91%
	普氏62%指数	美元/干吨	101.15	-1.65	-1.61%	-2.95	-2.83%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-27	5.0		4.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-47	4.0		4.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-19	1.0		3.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	6.5	-1.0		-2.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	110	-3	-2.65%	-6	-5.17%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	106	-2	-1.85%	-9	-7.83%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	126	-5	-3.82%	-3	-2.33%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	112	2	1.82%	3	2.75%
	普氏65%-62%	美元/干吨	16.65	1.65		1.65	
	普氏62%-58%	美元/干吨	12.6	-1.65		-0.85	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1768.8	—		53.8	3.14%
	巴西铁矿石发货量	万吨	645.5	—		-120.6	-15.74%
海运费与汇率	BC运价：西澳-青岛	美元/吨	9.79	0.19	1.98%	1.12	12.92%
	BC运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.19	0.65	3.02%	1.80	8.83%
	美元指数		105.5069	0.5487	0.52%	1.6098	1.55%
	美元兑人民币即期		7.215	0.0290	0.40%	0.1139	1.60%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到量合计	万吨	1230	—		128.5	11.67%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	314.39	—		-5.73	-1.79%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	15269.06	—		-150.92	-0.98%
	港口贸易矿库存	万吨	10061.8	—		-112.90	-1.11%
	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	48.76	—		-0.21	-0.43%
期货仓单	数量	手	2200	-100		-100	

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**

2024/11/12

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	755	-10	755	-10	767	-13	779	-11	765	-15	758	-10	781	-5
卡拉加斯粉	880	-15	881	-15	881	-18	893	-12	882	-17	880	-17	910	-11
巴混63.0%	773	-7	773	-7	786	-11	785	-11	786	-11	768	-10	795	-6
巴混62.5%	765	-7	765	-7	781	-11	779	-11	781	-11	763	-10	790	-6
纽曼粉	754	-10	754	-11	769	-13	766	-17	765	-12	755	-10	769	-7
麦克粉	735	-9	735	-8	747	-13	752	-13	746	-14	733	-8	761	-5
金布巴粉60.5%	715	-10	715	-10	722	-16	740	-11	722	-16	722	-4	741	0
金布巴粉59.5%	700	-10	700	-10	708	-16	730	-11	708	-16	705	-4	731	0
罗伊山粉	726	-10	725	-10	746	-14	734	-11	740	-15	—	—	755	-1
IOC6	711	-10	711	-10	740	-15	750	-10	740	-15	708	-10	741	-5
FMG混合粉	694	-11	694	-11	706	-10	708	-7	706	-10	694	-10	725	-6
超特粉	643	-12	643	-12	648	-19	654	-14	648	-17	—	—	685	-6
杨迪粉	715	-10	715	-10	704	-10	706	-7	704	-10	715	-10	715	-6
卡拉拉精粉	859	-10	867	-8	—	—	873	-12	—	—	—	—	891	-5
乌克兰精粉	915	-10	—	—	892	-17	—	—	892	-17	870	-7	—	—
KUMBA	815	-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：**767.0**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-12	-12	0	12	-2	-9	14
卡拉加斯粉	113	114	114	126	115	113	143
巴混63.0%	6	6	19	18	19	1	28
巴混62.5%	-2	-2	14	12	14	-4	23
纽曼粉	-13	-13	2	-1	-2	-12	2
麦克粉	-32	-32	-20	-15	-21	-34	-6
金布巴粉60.5%	-52	-52	-45	-27	-45	-45	-26
金布巴粉59.5%	-67	-67	-59	-37	-59	-62	-36
罗伊山粉	-41	-42	-21	-33	-27	—	-12
IOC6	-56	-56	-27	-17	-27	-59	-26
FMG混合粉	-73	-73	-61	-59	-61	-73	-42
超特粉	-124	-124	-119	-113	-119	—	-82
杨迪粉	-52	-52	-63	-61	-63	-52	-52
卡拉拉精粉	92	100	—	106	—	—	124

乌克兰精粉	148	—	125	—	125	103	—
KUMBA	48	—	—	—	—	—	—

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

自然资源部发布关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知。其中提到，积极运用地方政府专项债券资金加大收回收购存量闲置土地力度，促进房地产市场平稳健康发展。

据Mysteel，11月4日-11月10日中国47港铁矿石到港总量2490.3万吨，环比增加138.4万吨；中国45港铁矿石到港总量2327.0万吨，环比增加64.3万吨；北方六港到港总量为1230.0万吨，环比增加128.5万吨。

据Mysteel，2024年11月4日-11月10日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2644.1万吨，环比减少28.9万吨。本期全球铁矿石发运总量3020.7万吨，环比减少134.3万吨。

巴西商贸部数据显示，截至2024年11月第2周，共计6个工作日，巴西铁矿石1004.91万吨，去年11月为3141.59万吨。日均装运量为167.49万吨/日，较去年11月的157.08万吨/日增加6.62%。

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，期货有风险，入市须谨慎。