

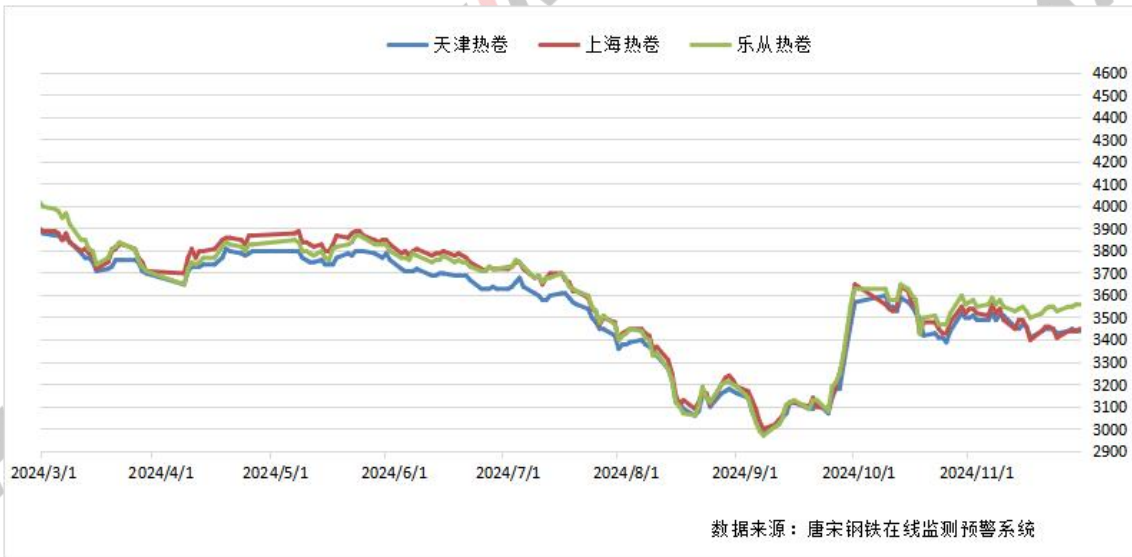
卷板价格震荡调整 社库、厂库保持下降

一、 价格方面

本周卷板市场价格震荡调整运行。

唐宋全国重点城市价格汇总									
品种	热卷			中板			冷卷		
规格材质	4.75mm, Q235B			14-20mm, Q235B			1.0*1250mm, SPCC		
地区	天津	上海	乐从	唐山	天津	上海	天津	上海	乐从
钢厂	唐钢	本钢	柳钢	唐钢	天钢	鞍钢	唐钢	马钢	柳钢
2024/11/21	3450	3450	3550	3500	3500	3500	4030	4130	4230
2024/11/22	3430	3410	3530	3490	3510	3480	4020	4120	4220
2024/11/25	3440	3440	3550	3490	3500	3500	4020	4120	4230
2024/11/26	3450	3440	3550	3490	3500	3500	4020	4120	4230
2024/11/27	3440	3440	3560	3490	3500	3500	4020	4120	4220
2024/11/28	3440	3450	3560	3490	3490	3500	4040	4120	4230
周涨跌	↓10	0	↑10	↓10	↓10	0	↑10	↓10	0

表一：全国重点地区热卷、中板、冷卷价格



图一：全国重点区域热卷价格走势

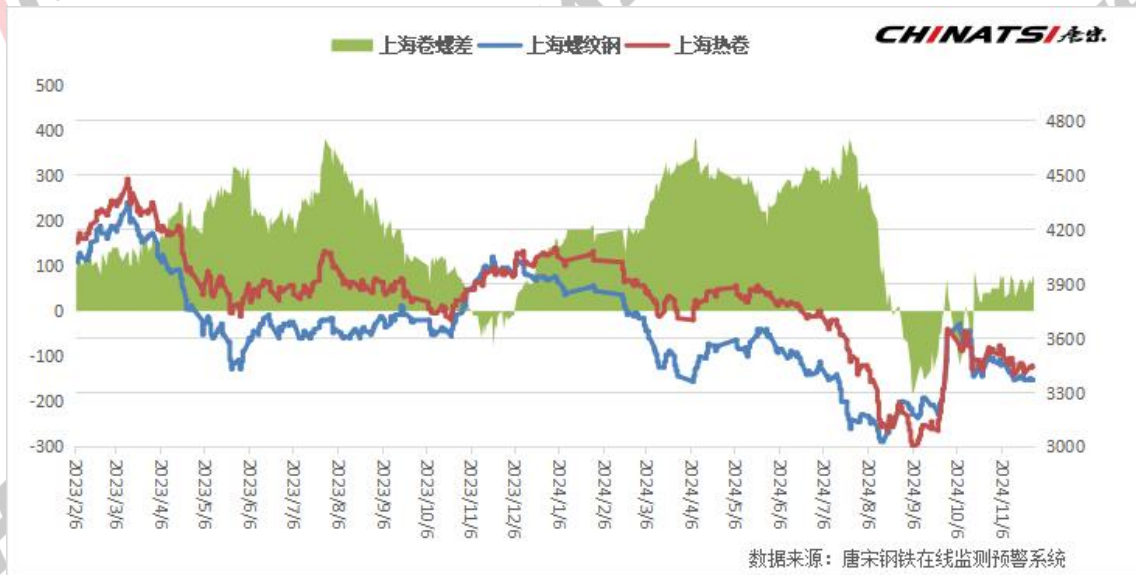
二、 价差方面

11月28日上海地区冷热板卷价差为670元/吨，同上周扩大10元/吨；唐山卷螺价差为230元/吨，同上周减10元/吨；上海、天津卷板区域价差为10元/吨，同上周持平。

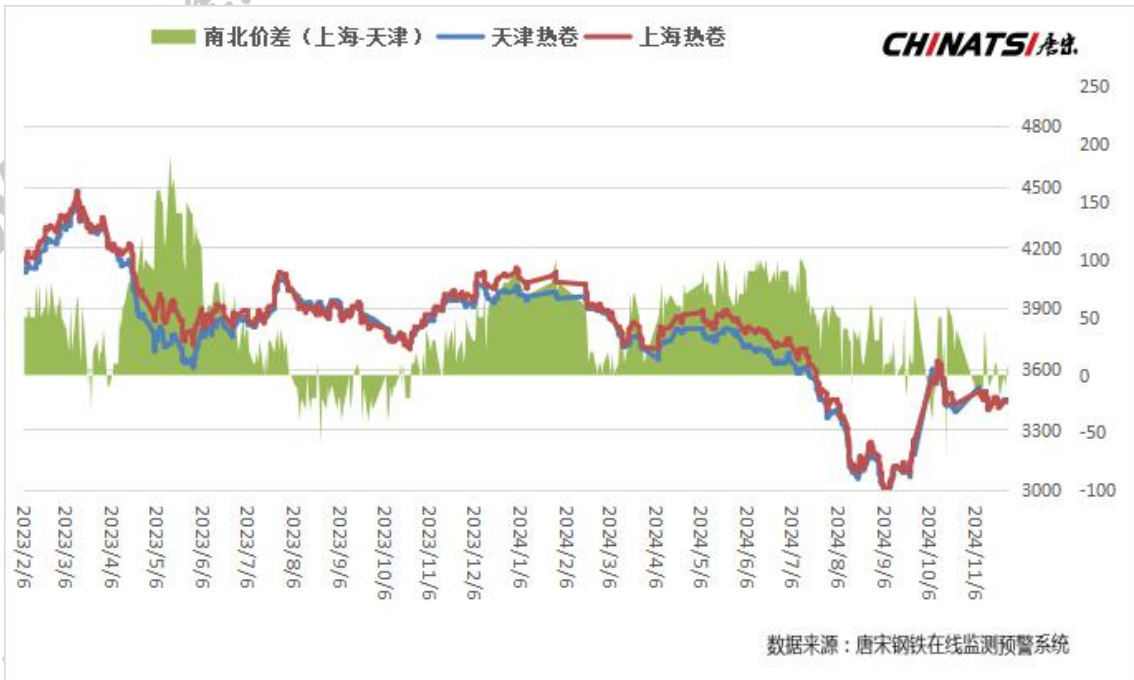
图二：上海冷热卷板价差走势图



图三：上海卷螺差走势图



图四：热卷南北价差走势图



表二：热卷基差表

指标名称	本周	上周	周环比
热卷主力合约基差(元/吨)	-24	-47	23
热卷01合约基差(元/吨)	-24	-47	23
热卷05合约基差(元/吨)	-60	-95	35
热卷10合约基差(元/吨)	-99	-130	31

三、供应方面

唐宋调查统计:全国 52 家钢企 89 条热卷轧线开工率 97.73%，周比降 1.13%；日产量 77.82 万吨，周比降 1.1 万吨。

表三：全国卷板样本数据调查表

区域	唐宋100指数全国卷板样本数据调查					
	轧线开工率(%)			日产量(吨)		
	本周	上周	涨跌变化	本周	上周	涨跌变化
全国	97.73	98.86	-1.13	778200	789200	-11000
华北	94.74	97.37	-2.63	368200	379200	-11000
东北	100	100	0	75500	75500	0
华东	100	100	0	183500	183500	0
中南	100	100	0	100000	100000	0
西北	100	100	0	25000	25000	0
西南	100	100	0	26000	26000	0
河北	93.94	96.97	-3.03	332200	343200	-11000
唐山	88.89	94.44	-5.55	187500	198500	-11000

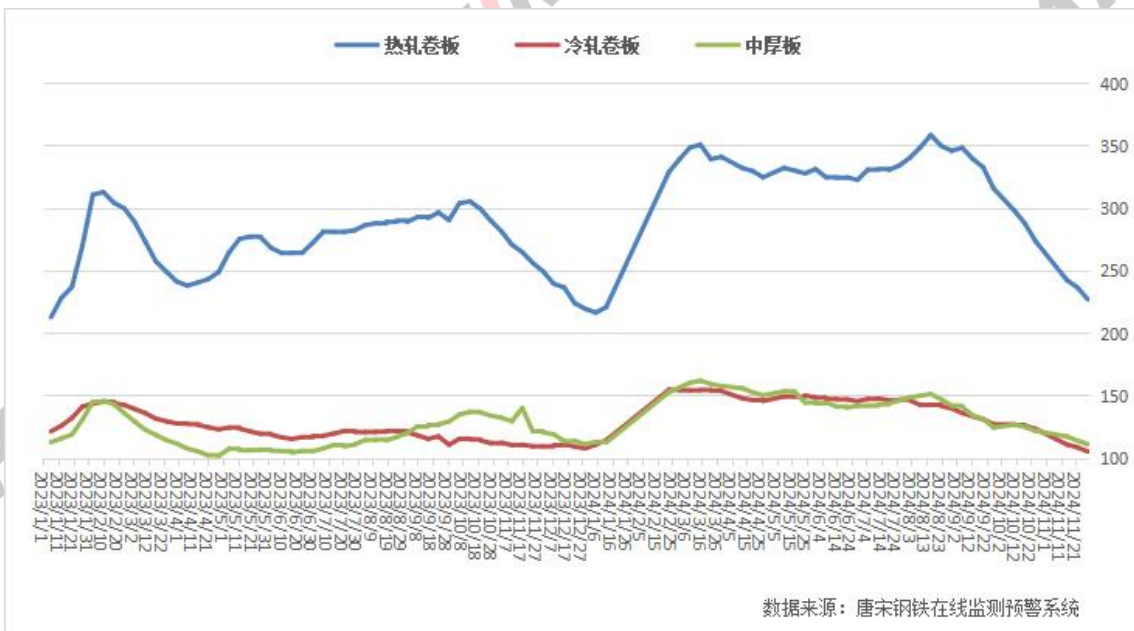
四、库存方面

唐宋调查统计:全国 44 家钢企热卷库存 98.43 万吨, 周比降 1.65 万吨, 降幅 1.65%。

表四: 热卷钢厂库存统计表

区域	本周	上周	周环比	涨跌幅
全国	984300	1000800	-16500	-1.65%
华北	401100	421200	-20100	-4.77%
东北	98600	96600	2000	2.07%
华东	197800	197000	800	0.41%
中南	170500	170600	-100	-0.06%
西北	81300	80400	900	1.12%
西南	35000	35000	0	0%
河北	294300	298500	-4200	-1.41%
唐山	141300	151500	-10200	-6.73%

本周热卷、中板、冷轧社库继续下降。其中热卷社库 227.33 万吨, 较上周降 9.5 万吨; 冷轧社库 105.67 万吨, 较上周降 3.37 万吨; 中板社库 111.43 万吨, 较上周降 2.97 万吨。



图五: 全国热卷、中板、冷轧社会库存走势图

五、盈利方面

本周热卷出厂价格及成本均变动不大，钢企维持小幅盈利状态。

日期	热卷成本	目前出厂价格	盈亏情况
11月21日	3306-3367	3400	(94) - (33)
11月28日	3304-3376	3380	(76) - (4)
周比	(-2) - (9)	-20	(-29) - (-18)

表五：唐山热卷成本及盈亏表

六、 后期预测

目前钢企多维持正常生产状态，并无减少及增产意愿，热卷产量维持高位水平。社库降幅扩大，热卷需求韧性十足。下周热轧卷板市场基本面矛盾不大，供需保持弱平衡，市场心态方面较平和，终端谨慎情绪仍存。预计下周热卷板市场价格或继续震荡调整运行。上海地区热卷价格 3400-3500 元/吨。

声明：本报告由河北唐宋大数据产业股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员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、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。