

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年01月08日22时00分

一、螺纹、热卷

报告导读：

今日螺纹、热卷继续下跌，股市和工业品出现普跌。上周MySteel公布的数据显示，钢材产量有所回落，表观需求继续下降，库存大幅上升，行业已经进入消费淡季和季节性累库周期。央行重启PSL操作以及前期商业银行降息对期价仍有支撑，但已经体现在价格中，市场焦点是对未来需求的乐观预期与弱现实的博弈。从技术面看，期价在前期高点附近受阻，暂时以震荡思路看待。

操作建议： 观望，追涨杀跌须谨慎，以震荡思路对待。

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	3950	-29	-0.73%	-52	-1.30%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4051	-28	-0.69%	-63	-1.53%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3960	-20	-0.50%	-20	-0.50%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4050	-10	-0.25%	-20	-0.49%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	10	9		32	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-1	18		43	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	8	14		1	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-14	13		9	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	20	4		-10	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	34	0		-11	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	79	0		-3	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	101	1		-11	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	87	5		-10	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4130	-20	-0.48%	-30	-0.72%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4480	-20	-0.44%	0	0
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4820	-10	-0.21%	-30	-0.62%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3630	-30	-0.82%	-30	-0.82%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2700	0	0	50	1.89%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	75.19	——		-2.52	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	221.28	——		-5.36	-2.36%
	盈利钢厂比例	%	30.3	——		-3.47	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	244.19	——		-7.65	-3.04%
	热卷产量	万吨	310.26	——		-6.72	-2.12%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	62.91	——		-2.48	
	开工率	%	71.85	——		-1.78	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	78.13	——		30.68	64.66%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	923.41	——		36.50	4.12%
	螺纹社会库存	万吨	422.77	——		27.48	6.95%
	热卷社会库存	万吨	216.84	——		-2.91	-1.32%
	五大品种钢厂库存	万吨	440.68	——		-10.62	-2.35%
	螺纹钢厂库存	万吨	185.95	——		-9.92	-5.06%
	热卷钢厂库存	万吨	85	——		-0.23	-0.27%
	唐山地区钢坯库存	万吨	128.74	——		9.90	8.33%
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	19.08	3.41	21.76%	3.13	19.63%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	13800	——		-1400	-9.21%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	33524	14621		16434	
	热卷注册仓单数量	吨	374257	0		32931	

二、铁矿石

报告导读：

今日铁矿石价格小幅回调。随着市场进入季节性的消费淡季，铁水产量不断回落，铁矿石的需求季节性的下降，库存出现了季节性的回升。不过，随着南半球进入盛夏，飓风天气增加，发运的波动加大，对期价形成支撑。从技术面看，期价的短线调整没有改变上行趋势，但目前已经出现了顶背离，不排除后市出现深度调整的可能，当前判断上行趋势将延续更为合适。

操作建议： 稳健者维持观望， 追涨杀跌更须谨慎， 回调可短线做多

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	1029	-5	-0.48%	11	1.08%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	1008	-1	-0.10%	23	2.34%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	1000	0	0	21.0	2.15%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	138.58	-2.56	-1.81%	-1.64	-1.17%
	普氏62%指数	美元/干吨	140.3	-2.90	-2.03%	1.40	1.01%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	29	-5.0		-10.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	8	-1.0		2.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-165.5	0		-30.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	85	0		27.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	142	8	5.97%	-13	-8.39%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	123	4	3.36%	-13	-9.56%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	100	3	3.09%	10	11.11%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	115	-4	-3.36%	0	0
	普氏65%-62%	美元/干吨	10.6	0.50		0.50	
	普氏62%-58%	美元/干吨	15.7	-0.45		1.40	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1501.1	——		-84.8	-5.35%
	巴西铁矿石发货量	万吨	406.3	——		-435.4	-51.73%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.78	-0.14	-1.41%	-1.77	-15.32%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	29.35	0.17	0.58%	2.79	10.50%
	美元指数		102.4293	0.0040	0.00%	1.0510	1.04%
	美元兑人民币即期		7.146	-0.0160	-0.22%	0.0482	0.68%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1441.8	——		81.3	5.98%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	305.28	——		7.14	2.39%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12244.75	——		253.02	2.11%
	港口贸易矿库存	万吨	7073.55	——		93.61	1.34%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1134.75	——		57.15	5.30%
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	49.88	——		-0.22	-0.44%
期货仓单	数量	手	3400	0		-100	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/1/8

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	1040	-8	1040	-8	1061	-7	1061	-6	1060	-6	1044	-8	1088	-4
卡拉加斯粉	1141	-7	1140	-5	1168	-2	1155	-5	1160	0	1140	-5	1180	-10
巴混63.0%	1077	-8	1081	-8	1072	-6	1109	-6	1072	-6	1089	-8	1113	-2
巴混62.5%	1072	-8	1076	-8	1067	-6	1099	-6	1067	-6	1084	-8	1108	-2
纽曼粉	1057	-5	1057	-4	1076	-6	1079	-6	1074	-3	1059	-8	1100	-7
麦克粉	1029	-5	1030	-4	1046	-5	1046	-14	1046	-4	1029	-5	1075	-5
金布巴粉60.5%	1008	-1	1008	-1	1032	-6	1030	-5	1030	-6	1003	-4	1048	-4
金布巴粉59.5%	998	-1	998	-1	1022	-6	1020	-5	1020	-6	993	-4	1033	-4
罗伊山粉	1017	-8	1020	-5	1030	-6	1030	-6	1030	-6	——	——	1060	-4
IOC6	1003	-8	1003	-8	1035	-6	1054	-6	1035	-6	1003	-8	1043	-2
FMG混合粉	960	-3	960	-3	978	-11	976	-9	980	-9	955	-9	1001	-3
超特粉	922	-6	925	-4	933	-6	935	-5	933	-6	——	——	965	-4
杨迪粉	965	-4	965	-5	980	-9	998	-6	980	-9	965	-5	1033	-4
卡拉拉精粉	1173	-5	1173	-5	——	——	1173	-5	——	——	——	——	1235	-10
乌克兰精粉	1215	-10	——	——	1220	0	——	——	1220	0	1195	-5	——	——
KUMBA	1100	-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： 986.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	54	54	75	75	74	58	102
卡拉加斯粉	155	154	182	169	174	154	194
巴混63.0%	91	95	86	123	86	103	127
巴混62.5%	86	90	81	113	81	98	122
纽曼粉	71	71	90	93	88	73	114
麦克粉	43	44	60	60	60	43	89
金布巴粉60.5%	22	22	46	44	44	17	62
金布巴粉59.5%	12	12	36	34	34	7	47
罗伊山粉	31	34	44	44	44	——	74
IOC6	17	17	49	68	49	17	57

FMG混合粉	-26	-26	-8	-10	-6	-31	15
超特粉	-64	-61	-53	-51	-53	——	-21
杨迪粉	-21	-21	-6	12	-6	-21	47
卡拉拉精粉	187	187	——	187	——	——	249
乌克兰精粉	229	——	234	——	234	209	——
KUMBA	114	——	——	——	——	——	——

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

工信部1月8日召开推动工业绿色低碳发展座谈会。会议强调，要稳妥推进工业领域碳减排，统筹推进工业及钢铁、建材、石化化工、有色金属等重点行业碳达峰，大力发展绿色低碳产业，促进传统产业绿色升级，加快推动减污降碳协同增效。加快构建绿色制造和服务体系，深入实施绿色制造工程，加强绿色低碳标准体系建设，积极打造绿色消费场景。

据Mysteel，1月1日-1月7日中国47港铁矿石到港总量2860万吨，环比减少49.9万吨；中国45港铁矿石到港总量2771.2万吨，环比减少3.7万吨；北方六港到港总量为1441.8万吨，环比增加81.3万吨。

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。