

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年01月10日22时27分

一、螺纹、热卷

报告导读：

螺纹和热卷加速下跌，持仓量继续下降，伴随近期股市以及工业品普跌，市场情绪偏空，国债期货大涨，或预示央行有新的政策举措推出。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。从技术面看，螺纹和热卷已经跌破了下方颈线的支撑，可能在酝酿向下的突破，建议暂时观望，待趋势明朗之后再入场交易。

操作建议： 观望，追涨杀跌须谨慎，暂时仍以震荡思路对待。

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	3887	-56	-1.42%	-168	-4.14%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4004	-45	-1.11%	-156	-3.75%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3920	-30	-0.76%	-90	-2.24%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4010	-40	-0.99%	-110	-2.67%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	33	26		78	
	热轧卷板主力基差	元/吨	6	5		46	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-7	5		12	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-24	5		-14	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	20	-6		-8	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	37	-4		-8	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	100	11		-14	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	117	11		12	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4130	0	0	-60	-1.43%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4460	-20	-0.45%	-50	-1.11%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4780	-40	-0.83%	-70	-1.44%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3600	-30	-0.83%	-100	-2.70%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2680	-20	-0.74%	-20	-0.74%
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	—		2.16	
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%
现货市场成交	唐山地区钢坯库存	万吨	128.74	—		9.90	8.33%
	全国建筑钢材成交量 (7天移动均值, 钢银)	万吨	18.66	-0.34	-1.79%	2.84	17.98%
	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	49670	2095		32580	
	热卷注册仓单数量	吨	373075	-591		3910	

二、铁矿石

报告导读：

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，短线调整幅度加大，大幅跌穿10日均线，上行趋势大概率进入高位震荡或者转为下行趋势。

操作建议： 稳健者维持观望。激进者短线多单可轻仓持有，如果继续下跌，则需要在反抽的过程中及时逢高离场。

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	1008	-21	-2.04%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	979	-28	-2.78%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	994	1.5	0.15%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	137.76	-0.24	-0.17%
	普氏62%指数	美元/干吨	139.1	-0.30	-0.22%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	14	-22.5	-35.0
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-15	-29.5	-38.0
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-168.5	16.0	-27.5
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	91	-13.5	32.0
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	140	7	5.26%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	116	-2	-1.69%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	101	2	2.02%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	114	-5	-4.20%
	普氏65%-62%	美元/干吨	10.8	0.20	0.70
	普氏62%-58%	美元/干吨	15.2	-0.00	-0.20
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
	巴西铁矿石发货量	万吨	406.3	——	-435.4
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.8	-0.84	-8.71%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	26.04	-2.96	-10.21%
	美元指数		102.5125	0.2222	0.22%
	美元兑人民币即期		7.1688	0.0159	0.22%
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
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	305.28	——	7.14
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12244.75	——	253.02
	港口贸易矿库存	万吨	7073.55	——	93.61
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1134.75	——	57.15
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
期货仓单	数量	手	3400	0	-100

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/1/10

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	1018	-25	1019	-25	1037	-23	1039	-20	1036	-24	1024	-24	1062	-23
卡拉加斯粉	1121	-22	1120	-23	1151	-15	1133	-18	1140	-21	1120	-22	1163	-14
巴混63.0%	1063	-17	1064	-21	1048	-24	1087	-20	1048	-24	1069	-24	1087	-23
巴混62.5%	1058	-17	1059	-21	1043	-24	1077	-20	1043	-24	1064	-24	1082	-23
纽曼粉	1038	-21	1036	-22	1053	-22	1057	-18	1051	-22	1039	-24	1077	-23
麦克粉	1008	-21	1009	-22	1020	-25	1025	-21	1021	-23	1011	-20	1055	-20
金布巴粉60.5%	979	-28	979	-28	1009	-19	1013	-16	1009	-21	979	-25	1020	-25
金布巴粉59.5%	964	-33	964	-33	999	-19	1003	-16	999	-21	964	-25	1005	-25
罗伊山粉	999	-25	999	-25	1006	-24	1008	-20	1006	-24	——	——	1034	-23
IOC6	981	-25	979	-28	1011	-24	1035	-17	1011	-24	979	-28	1015	-28
FMG混合粉	943	-12	943	-12	965	-11	965	-10	964	-12	933	-18	984	-12
超特粉	900	-21	905	-20	906	-23	920	-15	906	-23	——	——	945	-20
杨迪粉	943	-20	943	-20	964	-12	976	-20	964	-12	943	-20	1007	-23
卡拉拉精粉	1168	-5	1168	-5	——	——	1150	-19	——	——	——	——	1218	-14
乌克兰精粉	1195	-20	——	——	1180	-41	——	——	1180	-41	1180	-15	——	——
KUMBA	1080	-20	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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： 964.0

	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	55	73	75	72	60	98
卡拉加斯粉	157	156	187	169	176	156	199
巴混63.0%	99	100	84	123	84	105	123
巴混62.5%	94	95	79	113	79	100	118
纽曼粉	74	72	89	93	87	75	113
麦克粉	44	45	56	61	57	47	91
金布巴粉60.5%	15	15	45	49	45	15	56
金布巴粉59.5%	0	0	35	39	35	0	41
罗伊山粉	35	35	42	44	42	——	70
IOC6	17	15	47	71	47	15	51

FMG混合粉	-21	-21	1	1	0	-31	20
超特粉	-64	-59	-58	-44	-58	——	-19
杨迪粉	-21	-21	0	12	0	-21	43
卡拉拉精粉	204	204	——	186	——	——	254
乌克兰精粉	231	——	216	——	216	216	——
KUMBA	116	——	——	——	——	——	——

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

【南京多家银行今日最新通知下调首套房贷利率至 3.9%】南京多家银行已正式将首套房贷利率下调至 3.9%。其中，招商银行、交通银行、建设银行南京分行的工作人员均向记者表示，今日刚刚收到人民银行的通知，即日起南京房贷利率执行 LPR 下调 30 个基点，根据最新的 5 年期 LPR 为 4.2% 来计算，目前南京首套房利率为 3.9%，二套依然执行 4.5%。

【国 45 港进口铁矿石库存总量 12430.24 万吨，环比上周四增加 1.5%】据 Mysteel 统计，中国 45 港进口铁矿石库存总量 12430.24 万吨，环比上周四增加 1.5%；47 港库存总量 13010.24 万吨，环比上周四增加 1.6%。具体来看，本期各区域库存环比上周四均有不同程度的增加，其中华北区域随着铁矿石到港增至四季度以来的高位，区域内库存增加的同时压港亦有上升。

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。