山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年01月11日21时38分

一、螺纹、热卷

报告导读：

技术面上，螺纹和热卷在跌至重要支撑位后有所反弹，整体维持高位震荡概率大。本周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。

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	3926	39	1.00%	-120	-2.97%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4041	37	0.92%	-106	-2.56%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3920	0	0	-90	-2.24%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4040	30	0.75%	-70	-1.70%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-6	-39		30	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-1	-7		36	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	5	12		21	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-33	-9		-10	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	23	3		-2	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	44	7		4	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	77	-23		-17	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	115	-2		14	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	94	-6		8	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4130	0	0	-50	-1.20%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4470	10	0.22%	-40	-0.89%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4780	0	0	-70	-1.44%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3600	0	0	-100	-2.70%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2660	-20	-0.75%	-40	-1.48%
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	242.41	——		-1.78	-0.73%
	热卷产量	万吨	303.76	——		-6.50	-2.10%
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	960.58	——		37.17	4.03%
	螺纹社会库存	万吨	448.45	——		25.68	6.07%
	热卷社会库存	万吨	221.01	——		4.17	1.92%
	五大品种钢厂库存	万吨	432.19	——		-8.49	-1.93%
	螺纹钢厂库存	万吨	184.05	——		-1.90	-1.02%
	热卷钢厂库存	万吨	83.03	——		-1.97	-2.32%
	唐山地区钢坯库存	万吨	134.87	——		6.13	4.76%
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	19.24	0.59	3.14%	3.43	21.65%
	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	55447	5777		37744	
	热卷注册仓单数量	吨	375354	2279		6189	

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，期价有效跌穿10日均线之后有企稳迹象，预计后市进入高位震荡的概率大

操作建议： 稳健者维持观望，短线多单要在价格反抽的过程中逢高及时离场。

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	1019	11	1.09%	-30	-2.86%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	993	14	1.43%	-29	-2.84%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	962	-32.0	-3.22%	-55.5	-5.45%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	132.83	-4.93	-3.58%	-7.25	-5.18%
	普氏62%指数	美元/干吨	134.35	-4.75	-3.41%	-9.60	-6.67%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	57	43.0		25.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	31	46.0		26.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-181	-12.5		-39.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	104	13.0		45.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	141	1	0.71%	-4	-2.76%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	113	-3	-2.59%	-17	-13.08%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	96	-5	-4.95%	-1	-1.03%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	118	4	3.51%	-2	-1.67%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.5	0.70		1.40	
	普氏62%-58%	美元/干吨	15	-0.20		-0.40	
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	8.4	-0.40	-4.55%	-2.05	-19.62%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	24.73	-1.31	-5.03%	-3.21	-11.49%
	美元指数		102.3529	-0.1596	-0.16%	-0.1162	-0.11%
	美元兑人民币即期		7.1724	0.0036	0.05%	0.0234	0.33%
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	1210.54	——		75.79	6.68%
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	4400	1000		900	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨） 2024/1/11

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	1031	+13	1032	+13	1046	+9	1051	+12	1044	+8	1035	+11	1071	+9
卡拉加斯粉	1129	+8	1128	+8	1152	+1	1137	+4	1146	+6	1128	+8	1170	+7
巴混63.0%	1076	+13	1077	+13	1056	+8	1099	+12	1056	+8	1090	+21	1096	+9
巴混62.5%	1071	+13	1072	+13	1051	+8	1089	+12	1051	+8	1085	+21	1091	+9
纽曼粉	1049	+11	1048	+12	1059	+6	1068	+11	1059	+8	1050	+11	1082	+5
麦克粉	1019	+11	1020	+11	1032	+12	1031	+6	1030	+9	1021	+10	1056	+1
金布巴粉60.5%	993	+14	994	+15	1019	+10	1022	+9	1023	+14	995	+16	1036	+16
金布巴粉59.5%	978	+14	979	+15	1009	+10	1012	+9	1013	+14	980	+16	1021	+16
罗伊山粉	1012	+13	1012	+13	1014	+8	1020	+12	1014	+8	——	——	1043	+9
IOC6	994	+13	992	+13	1009	-2	1040	+5	1009	-2	992	+13	1024	+9
FMG混合粉	954	+11	955	+12	970	+5	971	+6	969	+5	945	+12	996	+12
超特粉	910	+10	914	+9	920	+14	925	+5	920	+14	——	——	954	+9
杨迪粉	953	+10	954	+11	969	+5	988	+12	969	+5	954	+11	1016	+9
卡拉拉精粉	1178	+10	1178	+10	——	——	1154	+4	——	——	——	——	1226	+8
乌克兰精粉	1195	0	——	——	1186	+6	——	——	1186	+6	1190	+10	——	——
KUMBA	1080	0	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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： **977.0**

	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	69	74	67	58	94
卡拉加斯粉	152	151	175	160	169	151	193
巴混63.0%	99	100	79	122	79	113	119
巴混62.5%	94	95	74	112	74	108	114
纽曼粉	72	71	82	91	82	73	105
麦克粉	42	43	55	54	53	44	79
金布巴粉60.5%	16	17	42	45	46	18	59
金布巴粉59.5%	1	2	32	35	36	3	44
罗伊山粉	35	35	37	43	37	——	66
IOC6	17	15	32	63	32	15	47

FMG混合粉	-23	-22	-7	-6	-8	-32	19
超特粉	-67	-63	-57	-52	-57	——	-23
杨迪粉	-24	-23	-8	11	-8	-23	39
卡拉拉精粉	201	201	——	177	——	——	249
乌克兰精粉	218	——	209	——	209	213	——
KUMBA	103	——	——	——	——	——	——

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

据Mysteel，截至1月11日当周，产量连续第三周减少，社库连续第五周增加，厂库连续第二周减少，表需由增转降。螺纹产量242.41万吨，较上周减少1.78万吨，降幅为0.73%；螺纹厂库184.05万吨，较上周减少1.9万吨，降幅为1.02%；螺纹社库448.45万吨，较上周增加25.68万吨，增幅为6.07%；螺纹表需218.63万吨，较上周减少8万吨，降幅为3.53%。

【玻璃样本企业库存再度转降，逼近28个月低位】本周除西北区域外，其他区域玻璃整体产销较好，华南地区实际需求表现良好，库存持续下降，现货价格上涨明显，华北地区下游囤货需求有所释放，玻璃企业整体库存再度下降。截止到1月11日，全国浮法玻璃样本企业总库存3060.4万重箱，环比下降165.2万重箱，降幅为5.12%，同比减少50.25%，逼近28个月低位，折库存天数12.6天，较上期下降0.6天。

【媒体：央行批复1000亿住房租赁团体购房贷款，试点8城"先到先得"】 据经济观察网报道，央行已批复总额1000亿元的住房租赁团体购房贷款，支持8个试点城市购买商品房用作长租房。8个试点城市分别是天津、成都、青岛、重庆、福州、长春、郑州和济南。一位地方政府人士透露，从2023年3月开始，8个试点城市已着手寻找合适的房源并上报，试点城市之间要比拼速度，因为这笔贷款并非定额分给8个城市，而是依据项目条件来，原则上成熟一个项目就批一个，"先到先得"。这笔千亿级住房租赁团体购房贷款，年化利率约为3%，期限最长不超过30年。贷款渠道主要为国开行、中国银行等7个国有银行

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。