

# 山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年01月17日22时24分

## 一、螺纹、热卷

### 报告导读：

消息面上，今日公布12月和年度经济数据显示，GDP增速为5.2%，符合市场预期，但房地产方面的数据仍显示该行业仍处于筑底状态。今日螺纹以及其他黑色商品和股市尾盘大幅下挫，和今日公布的经济数据不无关系。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。技术面上，螺纹和热卷已经跌至重要支撑位，如果后市继续下跌，则将形成向下的有效突破。

**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	3858	-41	-1.05%	-29	-0.75%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3993	-36	-0.89%	-11	-0.27%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3900	0	0	-20	-0.51%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4000	-20	-0.50%	-10	-0.25%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	42	41		9	
	热轧卷板主力基差	元/吨	7	16		1	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-56	25		-49	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-102	5		-78	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	24	-3		4	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	56	-9		19	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	89	-15		-11	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	135	5		18	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4140	0	0	10	0.24%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4460	-10	-0.22%	0	0
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4810	0	0	30	0.63%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3570	0	0	-30	-0.83%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2640	0	0	-40	-1.49%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	75.63	—		0.44	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	218.17	—		-3.11	-1.41%
	盈利钢厂比例	%	26.84	—		-3.46	
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	%	61.29	—		-1.62	
	开工率	%	70.16	—		-1.69	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	78.86	—		31.41	66.20%
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	17.97	-0.47	-2.53%	-0.69	-3.69%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	15500	—		1700	12.32%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	113625	3339		63955	
	热卷注册仓单数量	吨	404185	-5097		31110	

## 二、铁矿石

### 报告导读：

今日公布的宏观经济数据以及房地产方面的数据显示目前整体仍处于筑底阶段，黑色商品和股市随后大幅下杀。随着市场进入季节性的消费淡季，铁水产量整体呈现回落的态势，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，期价已经有效跌穿10日均线，大概率上进入了震荡调整

操作建议： 维持观望，以震荡思路对待，切不可追涨杀跌。

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	974	-23	-2.31%	-34	-3.37%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	959	-17	-1.74%	-20	-2.04%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	938.5	5.5	0.59%	-55.5	-5.58%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	129.31	1.85	1.45%	-9.27	-6.69%
	普氏62%指数	美元/干吨	129.45	0.50	0.39%	-9.65	-6.94%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	35.5	-28.5		21.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	20.5	-22.5		35.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	50	256.5		218.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-125.5	-254.5		-216.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	141	3	2.17%	1	0.71%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	122	9	7.96%	6	5.17%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	101	1	1.00%	1	1.00%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	104	-3	-2.80%	-11	-9.57%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.5	0.50		1.70	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.4	-0.85		-1.80	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1397.8	——		-103.3	-6.88%
	巴西铁矿石发货量	万吨	682.9	——		276.6	68.08%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.81	-0.08	-1.01%	-0.99	-11.25%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.27	-1.60	-7.32%	-5.77	-22.16%
	美元指数		103.336	0.7448	0.73%	0.8235	0.80%
	美元兑人民币即期		7.1872	0.0152	0.21%	0.0184	0.26%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1486.6	——		44.8	3.11%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	312.81	——		7.53	2.47%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12621.11	——		376.36	3.07%
	港口贸易矿库存	万吨	7259.59	——		186.04	2.63%
	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	49.23	——		-0.65	-1.30%
期货仓单	数量	手	4100	-700		700	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/1/17

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	985	-20	987	-18	1005	-12	1001	-19	1000	-15	991	-19	1031	-22
卡拉加斯粉	1088	-20	1088	-17	1105	-11	1102	-7	1105	-10	1094	-21	1131	-22
巴混63.0%	1030	-20	1032	-18	1012	-15	1049	-19	1012	-15	1046	-19	1056	-22
巴混62.5%	1025	-20	1027	-18	1007	-15	1039	-19	1007	-15	1041	-19	1051	-22
纽曼粉	1002	-19	1002	-20	1015	-13	1016	-14	1013	-14	1006	-19	1046	-19
麦克粉	974	-23	975	-21	988	-15	996	-9	988	-13	981	-22	1013	-27
金布巴粉60.5%	959	-17	961	-13	971	-14	976	-11	970	-17	962	-18	991	-22
金布巴粉59.5%	944	-17	946	-13	961	-14	966	-11	960	-17	947	-18	976	-22
罗伊山粉	966	-20	967	-18	970	-15	970	-19	970	-15	——	——	1011	-22
IOC6	948	-20	947	-18	965	-15	991	-19	965	-15	947	-18	984	-22
FMG混合粉	927	-11	927	-11	940	-3	940	-5	940	-4	926	-12	970	-10
超特粉	880	-16	883	-15	890	-9	895	-5	890	-9	——	——	920	-15
杨迪粉	929	-8	929	-8	940	-4	938	-19	940	-4	929	-8	970	-28
卡拉拉精粉	1158	-17	1146	-17	——	——	1121	-7	——	——	——	——	1186	-22
乌克兰精粉	1160	-10	——	——	1160	+5	——	——	1160	+5	1158	-17	——	——
KUMBA	1045	-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： 926.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	59	61	79	75	74	65	105
卡拉加斯粉	162	162	179	176	179	168	205
巴混63.0%	104	106	86	123	86	120	130
巴混62.5%	99	101	81	113	81	115	125
纽曼粉	76	76	89	90	87	80	120
麦克粉	48	49	62	70	62	55	87
金布巴粉60.5%	33	35	45	50	44	36	65
金布巴粉59.5%	18	20	35	40	34	21	50
罗伊山粉	40	41	44	44	44	——	85
IOC6	22	21	39	65	39	21	58

FMG混合粉	1	1	14	14	14	0	44
超特粉	-46	-43	-36	-31	-36	——	-6
杨迪粉	3	3	14	12	14	3	44
卡拉拉精粉	232	220	——	195	——	——	260
乌克兰精粉	234	——	234	——	234	232	——
KUMBA	119	——	——	——	——	——	——

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

1月17日钢谷网中西部&全国钢材库存调研统计

①全国建材：社库634.77万吨，较上周增加21.89万吨，上升3.57%;厂库456.40万吨，较上周增加19.84万吨，上升4.54%;产量370.77万吨，较上周增加6.87万吨，上升1.89%。

②中西部建材：社库249.82万吨，较上周增加7.74万吨，上升3.20%;厂库205.27万吨，较上周增加10.61万吨，上升5.45%;产量112.85万吨，较上周增加8.20万吨，上升7.84%。

据Mysteel，终端需求淡季，唐山普方坯价格续降至3570元/吨，成材成本支撑减弱，焦炭二轮提降之后仍有下行预期，唐山主流样本钢厂平均亏损299元/吨。周环比减少8元/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。