

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年01月24日07时59分

一、螺纹、热卷

报告导读：

今日股市小幅反弹，螺纹震荡走强，市场风险偏好有所改善。消息面上，彭博引述消息人士称，中央将推出股市平准基金。成业层面，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，螺纹和热卷跌至重要支撑位附近后企稳，近期维持震荡的概率大

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	3932	30	0.77%	33	0.85%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4049	20	0.50%	20	0.50%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3920	10	0.26%	20	0.51%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4040	10	0.25%	20	0.50%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-12	-20		-13	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-9	-10		0	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-84	2		-3	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-100	10		7	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	41	8		14	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	64	5		-1	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	101	-2		-3	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	117	-10		-13	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	94	-7		2	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4180	20	0.48%	40	0.97%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4470	0	0	0	0
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4810	10	0.21%	0	0
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3600	10	0.28%	30	0.84%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2620	0	0	-20	-0.76%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	76.08	——		0.45	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	220.79	——		2.62	1.20%
	盈利钢厂比例	%	26.41	——		-0.43	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	234.17	——		-8.24	-3.40%
	热卷产量	万吨	293.81	——		-9.95	-3.28%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	58.42	——		-2.87	
	开工率	%	68.04	——		-2.12	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	74.53	——		27.08	57.07%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	993.31	——		32.73	3.41%
	螺纹社会库存	万吨	470.22	——		21.77	4.85%
	热卷社会库存	万吨	222.92	——		1.91	0.86%
	五大品种钢厂库存	万吨	429.08	——		-3.11	-0.72%
	螺纹钢厂库存	万吨	178.9	——		-5.15	-2.80%
	热卷钢厂库存	万吨	81.26	——		-1.77	-2.13%
	唐山地区钢坯库存	万吨	136.09	——		1.22	0.90%
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	16.39	0.25	1.56%	-2.05	-11.12%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	14100	——		-1400	-9.03%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	107584	0		-2702	
	热卷注册仓单数量	吨	377651	-2385		-31631	

二、铁矿石

报告导读：

虽然短期铁水产量出现了小幅是反弹，但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应不会该干，铁矿石的需求季节性的下降，库存出现了季节性的回升。另外，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，下游补库的预期以及较大的基差对期价也有支撑。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，短线维持震荡偏强的走势

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	998	13	1.32%	1	0.10%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	984	9	0.92%	8	0.82%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	965.5	13.5	1.42%	27.0	2.88%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	128.96	-0.94	-0.72%	-5.35	-3.98%
	普氏62%指数	美元/干吨	129.45	-1.10	-0.84%	0.50	0.39%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	32.5	-0.5		-26.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	18.5	-4.5		-19.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	56.5	2.5		6.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-135	-3.5		-9.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	124	-10	-7.46%	-14	-10.14%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	110	-2	-1.79%	-3	-2.65%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	95	2	2.15%	-4	-4.04%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	111	4	3.74%	0	0
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.6	0.60		0.60	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.55	-0.20		-0.70	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1347.8	——		-50.0	-3.58%
	巴西铁矿石发货量	万吨	604.5	——		-78.4	-11.48%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.57	0.05	0.59%	0.68	8.62%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	23.04	0.55	2.45%	1.17	5.35%
	美元指数		103.5491	0.2025	0.20%	0.2131	0.21%
	美元兑人民币即期		7.171	-0.0200	-0.28%	-0.0162	-0.23%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1395.8	——		-90.8	-6.11%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	319.21	——		6.40	2.05%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12641.9	——		20.79	0.16%
	港口贸易矿库存	万吨	7274.37	——		14.78	0.20%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1255.31	——		44.77	3.70%
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	3000	0		-1800	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/1/24

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	1014	+9	1016	+9	1030	+5	1033	+8	1023	+4	1021	+10	1058	+10
卡拉加斯粉	1109	+12	1111	+11	1123	-5	1135	+10	1114	-9	1111	+8	1165	+5
巴混63.0%	1055	+9	1058	+9	1035	+4	1081	+8	1035	+4	1073	+10	1068	+10
巴混62.5%	1050	+9	1053	+9	1030	+4	1071	+8	1030	+4	1068	+10	1063	+10
纽曼粉	1031	+9	1031	+9	1041	+5	1042	+8	1036	0	1036	+10	1073	+10
麦克粉	998	+13	1004	+14	1013	+8	1030	+15	1013	+9	1010	+13	1040	+10
金布巴粉60.5%	984	+9	984	+11	995	+7	998	+8	998	+9	988	+7	1017	+9
金布巴粉59.5%	974	+9	974	+11	985	+7	988	+8	988	+9	978	+7	1002	+9
罗伊山粉	995	+9	996	+9	993	+4	1002	+8	993	+4	——	——	1035	+7
IOC6	985	+17	985	+18	988	+4	1016	+12	988	+4	985	+18	1015	+7
FMG混合粉	945	+10	945	+10	953	+8	953	+12	953	+9	941	+7	985	+10
超特粉	901	+6	905	+5	914	+6	925	+10	914	+6	——	——	945	+10
杨迪粉	952	+6	952	+6	953	+9	970	+8	953	+9	952	+6	985	+5
卡拉拉精粉	1175	+11	1163	+11	——	——	1155	+10	——	——	——	——	1215	0
乌克兰精粉	1180	+5	——	——	1169	-9	——	——	1169	-9	1175	+11	——	——
KUMBA	1065	+5	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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： 969.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	44.5	46.5	60.5	63.5	53.5	51.5	88.5
卡拉加斯粉	139.5	141.5	153.5	165.5	144.5	141.5	195.5
巴混63.0%	85.5	88.5	65.5	111.5	65.5	103.5	98.5
巴混62.5%	80.5	83.5	60.5	101.5	60.5	98.5	93.5
纽曼粉	61.5	61.5	71.5	72.5	66.5	66.5	103.5
麦克粉	28.5	34.5	43.5	60.5	43.5	40.5	70.5
金布巴粉60.5%	14.5	14.5	25.5	28.5	28.5	18.5	47.5
金布巴粉59.5%	4.5	4.5	15.5	18.5	18.5	8.5	32.5
罗伊山粉	25.5	26.5	23.5	32.5	23.5	——	65.5
IOC6	15.5	15.5	18.5	46.5	18.5	15.5	45.5

FMG混合粉	-24.5	-24.5	-16.5	-16.5	-16.5	-28.5	15.5
超特粉	-68.5	-64.5	-55.5	-44.5	-55.5	——	-24.5
杨迪粉	-17.5	-17.5	-16.5	0.5	-16.5	-17.5	15.5
卡拉拉精粉	205.5	193.5	——	185.5	——	——	245.5
乌克兰精粉	210.5	——	199.5	——	199.5	205.5	——
KUMBA	95.5	——	——	——	——	——	——

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

巴西商贸部：1月第3周，共计14个工作日，巴西铁矿石1960.45万吨，去年1月为2457.31万吨。日均装运量为140.03万吨/日，较去年1月的111.7万吨/日增加25.37%。

中钢协数据显示，2024年1月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2093.88万吨、生铁1893.39万吨、钢材2026.33万吨。据此估算，本旬全国日产粗钢273.25万吨，环比增长2.76%。

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。