

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年01月30日22时17分

一、螺纹、热卷

报告导读：

今日黑色和建材板块商品普遍下跌。上周及周末推出多项重磅利多，但黑色商品上涨有限，显示上方的阻力较大。产业层面，上周MySteel公布的数据显示，钢材产量继续，表观需求继续下降，库存大幅上升，市场处于消费淡季和季节性累库周期。技术面上，螺纹和热卷处于上有压力下有支撑的状态。整体来看，近期上行或下行驱动均不足，维持震荡的概率大，但目前也不能排除将出现中期级别顶的可能

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	3913	-55	-1.39%	-19	-0.48%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4044	-48	-1.17%	-5	-0.12%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3960	0	0	40	1.02%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4040	-40	-0.98%	0	0
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	47	55		59	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-4	8		5	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-58	9		26	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-90	11		10	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	24	1		-17	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	47	0		-17	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	99	9		-2	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	131	7		14	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4220	0	0	40	0.96%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4510	0	0	40	0.89%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4820	-10	-0.21%	10	0.21%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3610	-40	-1.10%	10	0.28%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2620	0	0	0	0
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	76.23	—		0.15	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	221.91	—		1.12	0.51%
	盈利钢厂比例	%	26.41	—		0	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	226.89	—		-7.28	-3.11%
	热卷产量	万吨	309.73	—		15.92	5.42%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	54.74	—		-3.68	
	开工率	%	64.23	—		-3.81	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	69.76	—		22.31	47.01%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1044.56	—		51.25	5.16%
	螺纹社会库存	万吨	504.17	—		33.95	7.22%
	热卷社会库存	万吨	228.76	—		5.84	2.62%
	五大品种钢厂库存	万吨	438.72	—		9.64	2.25%
	螺纹钢厂库存	万吨	186.52	—		7.62	4.26%
	热卷钢厂库存	万吨	79.02	—		-2.24	-2.76%
	唐山地区钢坯库存	万吨	133.21	—		-2.88	-2.12%
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	13.29	-1.67	-11.15%	-3.10	-18.91%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	11100	—		-3000	-21.28%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	110583	2402		2999	
	热卷注册仓单数量	吨	371682	-298		-5969	

二、铁矿石

报告导读：

随着市场进入季节性的消费淡季，铁水产量继续上升的空间有限，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，澳洲和巴西的发运波动加大，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，期价冲高之后，前期高点的压制比较明显，短期维持高位震荡概率大。

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	1003	-16 -1.57%	5 0.50%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	989	-14 -1.40%	5 0.51%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	998.5	9.0 0.91%	46.5 4.88%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	136.69	1.65 1.22%	7.25 5.60%
	普氏62%指数	美元/干吨	137.45	1.30 0.95%	8.00 6.18%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	4.5	-25.0	-41.5
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-9.5	-23.0	-41.5
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	59	1.5	5.0
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-133.5	-1.0	-2.0
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	122	-7 -5.43%	-2 -1.61%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	107	0 0	-3 -2.73%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	98	2 2.08%	0 0
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	118	-1 -0.84%	12 11.32%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.35	0.10	-0.25
	普氏62%-58%	美元/干吨	14.65	-0.15	1.10
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1529.1	——	181.3 13.45%
	巴西铁矿石发货量	万吨	538.9	——	-65.6 -10.85%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.75	-0.14 -1.77%	-0.82 -9.57%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	21.07	0.15 0.72%	-1.97 -8.55%
	美元指数		103.468	0.0058 0.01%	0.1214 0.12%
	美元兑人民币即期		7.181	0.0030 0.04%	-0.0100 -0.14%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1094	——	-301.8 -21.62%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	307.75	——	-11.46 -3.59%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12762.4	——	120.50 0.95%
	港口贸易矿库存	万吨	7467.98	——	193.61 2.66%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1363.02	——	107.71 8.58%
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	49.82	——	0.59 1.20%
期货仓单	数量	手	2800	0	-200

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/1/30

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	1017	-16	1018	-16	1030	-13	1035	-12	1020	-15	1027	-16	1064	-10
卡拉加斯粉	1115	-13	1116	-14	1135	-11	1135	-12	1125	-8	1116	-18	1167	-14
巴混63.0%	1056	-16	1057	-16	1040	-15	1068	-27	1040	-15	1079	-16	1080	-10
巴混62.5%	1051	-16	1052	-16	1035	-15	1058	-27	1035	-15	1074	-16	1070	-10
纽曼粉	1034	-14	1031	-17	1050	-10	1048	-11	1038	-17	1034	-18	1074	-11
麦克粉	1003	-16	1004	-14	1019	-5	1035	-10	1014	-7	1014	-14	1043	-10
金布巴粉60.5%	989	-14	990	-13	996	-9	1011	-9	995	-12	990	-14	1021	-14
金布巴粉59.5%	979	-14	980	-13	986	-9	1001	-9	985	-12	980	-14	1006	-14
罗伊山粉	998	-16	998	-16	995	-15	1004	-12	995	-15	——	——	1044	-10
IOC6	988	-16	985	-15	995	-15	1018	-10	995	-15	985	-15	1019	-10
FMG混合粉	940	-15	939	-16	955	-10	950	-11	955	-14	945	-15	975	-10
超特粉	900	-14	900	-15	911	-14	930	-9	911	-14	——	——	950	-15
杨迪粉	950	-15	950	-15	955	-14	972	-12	955	-14	950	-15	989	-11
卡拉拉精粉	1180	-10	1168	-10	——	——	1155	-12	——	——	——	——	1202	-14
乌克兰精粉	1200	-10	——	——	1180	-8	——	——	1180	-8	1180	-10	——	——
KUMBA	1085	-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： 973.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	43.5	44.5	56.5	61.5	46.5	53.5	90.5
卡拉加斯粉	141.5	142.5	161.5	161.5	151.5	142.5	193.5
巴混63.0%	82.5	83.5	66.5	94.5	66.5	105.5	106.5
巴混62.5%	77.5	78.5	61.5	84.5	61.5	100.5	96.5
纽曼粉	60.5	57.5	76.5	74.5	64.5	60.5	100.5
麦克粉	29.5	30.5	45.5	61.5	40.5	40.5	69.5
金布巴粉60.5%	15.5	16.5	22.5	37.5	21.5	16.5	47.5
金布巴粉59.5%	5.5	6.5	12.5	27.5	11.5	6.5	32.5
罗伊山粉	24.5	24.5	21.5	30.5	21.5	——	70.5
IOC6	14.5	11.5	21.5	44.5	21.5	11.5	45.5

FMG混合粉	-33.5	-34.5	-18.5	-23.5	-18.5	-28.5	1.5
超特粉	-73.5	-73.5	-62.5	-43.5	-62.5	——	-23.5
杨迪粉	-23.5	-23.5	-18.5	-1.5	-18.5	-23.5	15.5
卡拉拉精粉	206.5	194.5	——	181.5	——	——	228.5
乌克兰精粉	226.5	——	206.5	——	206.5	206.5	——
KUMBA	111.5	——	——	——	——	——	——

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

据澎湃新闻，1月30日，网传苏州全面取消限购，买房不再限面积及套数。对此，苏州市住房和城乡建设局工作人员表示，购买新房、二手房不做购房资格审核，新房限售政策仍为两年。苏州市房产交易中心工作人员也表示，“从今天开始，不再审查套数，也不看购房资格。”

1月30日，上海市住房城乡建设管理委、市房屋管理局联合印发《关于优化本市住房限购政策的通知》，规定自1月31日起，在本市连续缴纳社会保险或个人所得税已满5年及以上的非本市户籍居民，可在外环以外区域（崇明区除外）限购1套住房，以更好满足居民合理住房需求，促进区域职住平衡、产城融合。

巴西淡水河谷（Vale）发布2023年第四季度产销报告，2023年第四季度，淡水河谷铁矿石总产量8939.7万吨，环比增加3.7%，同比增加10.6%。2024年目标产量仍维持3.1-3.2亿吨不变。2023年第四季度，铁矿石销量总计9032.8万吨，环比增加12.1%，同比减少1.8%。

世界钢铁协会表示，2023年12月，全球71个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.357亿吨，同比下降5.3%。2023年全年全球粗钢产量为18.882亿吨。

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。