

# 山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年02月29日08时29分

## 一、螺纹、热卷

### 报告导读：

开年后市场担忧基建投资增速的回落是造成价格下降的主要原因。在产业层面，虽然目前钢厂亏损情况有所改善，但亏损面并没有明显变化，钢材产量预计仍维持在低位，表观需求低迷，库存大幅上升，市场仍处于消费淡季和季节性累库周期。技术面上，期价在前低附近受到一定支撑，但上方是密集成交区，阻力非常大，后市大概率仍承压

**操作建议：** 空单持有。如果止跌企稳并回升，则空单需要逢低离场

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	3810	-14	-0.37%	19	0.50%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3920	-17	-0.43%	4	0.10%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3810	10	0.26%	-70	-1.80%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3940	0	0	-10	-0.25%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	0	24		-89	
	热轧卷板主力基差	元/吨	20	17		-14	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-70	4		0	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-82	7		-4	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	32	-1		11	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	40	-3		3	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	98	0		-19	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	110	-3		-15	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4070	10	0.25%	-70	-1.69%
	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	4770	0	0	-10	-0.21%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3550	0	0	0	0
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2610	-10	-0.38%	-10	-0.38%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	76.37	——		-0.39	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	224.56	——		0.48	0.21%
	盈利钢厂比例	%	24.68	——		-0.86	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	191.95	——		-0.19	-0.10%
	热卷产量	万吨	305.18	——		-10.43	-3.30%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	4.1	——		1.39	
	开工率	%	7.92	——		1.25	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	1.23	——		-46.22	-97.41%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1620.33	——		172.59	11.92%
	螺纹社会库存	万吨	845.15	——		96.01	12.82%
	热卷社会库存	万吨	329.16	——		38.24	13.14%
	五大品种钢厂库存	万吨	692.04	——		36.54	5.57%
	螺纹钢厂库存	万吨	334.89	——		27.27	8.86%
	热卷钢厂库存	万吨	98.7	——		1.12	1.15%
	唐山地区钢坯库存	万吨	159.38	——		5.32	3.45%
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	14.62	0.06	0.43%	6.30	75.75%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	2200	——		-600	-21.43%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	79955	4238		-44445	
	热卷注册仓单数量	吨	341504	-9884		-19621	

## 二、铁矿石

### 报告导读：

有消息称，印度将加征低品矿出口关税，该传言对市场信心有提振。目前下游钢厂普遍亏损以及螺纹价格的下跌与铁矿石形成负反馈，铁水产量维持在低位，港口库存不断增加。不过，下游补库的预期以及较大的基差对期价或有一定支撑。从技术面看，期价跌破了近期的震荡平台，上方阻力

**操作建议：** 空单可继续持有，后市需要关注上方阻力位的有效情况，如果突破上方的阻力为，则空单需要逢低离场

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	895	-11	-1.21%	-20	-2.19%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	885	-8	-0.90%	-17	-1.88%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	889	-8.5	-0.95%	-4.0	-0.45%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	116.02	-1.50	-1.28%	-11.37	-8.93%
	普氏62%指数	美元/干吨	116.9	-1.30	-1.10%	-3.10	-2.58%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	6	-2.5		-16.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-4	0.5		-13.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	45	0.5		1.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-112	-0.5		-4.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	144	1	0.70%	6	4.35%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	123	-2	-1.60%	1	0.82%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	97	1	1.04%	0	0
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	119	4	3.48%	6	5.31%
	普氏65%-62%	美元/干吨	14.3	1.30		1.55	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1243.6	—		-362.7	-22.58%
	巴西铁矿石发货量	万吨	635.7	—		6.1	0.97%
海运费与汇率	BC运价：西澳-青岛	美元/吨	10.99	-0.17	-1.52%	1.47	15.44%
	BC运价：图巴朗-青岛	美元/吨	26.26	-0.08	-0.30%	2.21	9.19%
	美元指数		103.9365	0.1249	0.12%	-0.0495	-0.05%
	美元兑人民币即期		7.1976	-0.0005	-0.01%	0.0071	0.10%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1067.8	—		-311.7	-22.60%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	269.65	—		-33.83	-11.15%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13603.39	—		455.55	3.46%
	港口贸易矿库存	万吨	8164.55	—		560.39	7.37%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	1218.25	—		-354.08	-22.52%
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	45.74	—		-2.66	-5.50%
期货仓单	数量	手	2300	0		0	

## 铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/2/29

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	911	-11	912	-11	930	-6	928	-12	920	-8	922	-12	950	-10
卡拉加斯粉	1008	-9	1009	-10	1045	-5	1048	-7	1035	-5	1008	-16	1050	-10
巴混63.0%	949	-11	950	-11	940	-8	943	-12	940	-8	957	-12	970	-10
巴混62.5%	941	-11	942	-11	935	-8	933	-12	935	-8	949	-12	960	-10
纽曼粉	927	-12	928	-11	948	-6	945	-7	943	-8	937	-12	960	-10
麦克粉	895	-11	896	-11	917	-11	920	-13	917	-11	899	-15	915	-5
金布巴粉60.5%	885	-8	884	-9	900	-6	915	-10	900	-6	885	-10	905	-10
金布巴粉59.5%	875	-8	874	-9	890	-6	905	-10	890	-6	875	-10	895	-10
罗伊山粉	891	-11	892	-11	895	-8	898	-12	895	-8	—	—	925	-10
IOC6	869	-11	869	-11	897	-8	908	-12	897	-8	869	-11	895	-10
FMG混合粉	848	-5	847	-6	864	-1	851	-8	850	-2	848	-7	880	-10
超特粉	794	-14	793	-15	809	-7	812	-8	809	-7	—	—	835	-15
杨迪粉	869	-11	870	-10	850	-2	863	-12	850	-2	870	-10	875	-5
卡拉拉精粉	1054	-10	1042	-10	—	—	1068	-7	—	—	—	—	1106	-10
乌克兰精粉	1090	0	—	—	1075	-5	—	—	1075	-5	1054	-10	—	—
KUMBA	975	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：879.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	31.5	32.5	50.5	48.5	40.5	42.5	70.5
卡拉加斯粉	128.5	129.5	165.5	168.5	155.5	128.5	170.5
巴混63.0%	69.5	70.5	60.5	63.5	60.5	77.5	90.5
巴混62.5%	61.5	62.5	55.5	53.5	55.5	69.5	80.5
纽曼粉	47.5	48.5	68.5	65.5	63.5	57.5	80.5
麦克粉	15.5	16.5	37.5	40.5	37.5	19.5	35.5
金布巴粉60.5%	5.5	4.5	20.5	35.5	20.5	5.5	25.5
金布巴粉59.5%	-4.5	-5.5	10.5	25.5	10.5	-4.5	15.5
罗伊山粉	11.5	12.5	15.5	18.5	15.5	—	45.5
IOC6	-10.5	-10.5	17.5	28.5	17.5	-10.5	15.5
FMG混合粉	-31.5	-32.5	-15.5	-28.5	-29.5	-31.5	0.5
超特粉	-85.5	-86.5	-70.5	-67.5	-70.5	—	-44.5
杨迪粉	-10.5	-9.5	-29.5	-16.5	-29.5	-9.5	-4.5

