

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年03月08日08时08分

一、螺纹、热卷

报告导读：

MySteel公报的数据显示，钢材产量和表观需求均有所恢复，库存仍在上升，市场仍处于消费淡季和季节性累库周期。数据公布后，市场波动较为剧烈，显示市场对数据的解读存在明显的分歧。技术面上，尾盘增仓下行，空头主动打压的迹象非常明显。

操作建议：空单持有

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	3708	-4	-0.11%	-80	-2.11%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3853	9	0.23%	-58	-1.48%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3720	0	0	-80	-2.11%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3890	20	0.52%	-30	-0.77%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	12	4		0	
	热轧卷板主力基差	元/吨	37	11		28	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-19	17		38	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-57	2		26	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-6	-6		-29	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	18	-4		-22	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	107	-2		10	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	145	13		22	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	3980	0	0	-80	-1.97%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4430	0	0	-30	-0.67%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4720	0	0	-40	-0.84%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3480	0	0	-50	-1.42%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2540	-10	-0.39%	-60	-2.31%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	75.63	—		-0.74	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	223.52	—		-1.04	-0.46%
	盈利钢厂比例	%	27.27	—		2.59	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	220.46	—		10.17	4.84%
	热卷产量	万吨	310.88	—		10.59	3.53%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	29.11	—		25.01	
	开工率	%	35.61	—		27.69	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	31.14	—		-16.32	-34.38%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1764.18	—		39.73	2.30%
	螺纹社会库存	万吨	946.03	—		21.27	2.30%
	热卷社会库存	万吨	348.61	—		9.27	2.73%
	五大品种钢厂库存	万吨	723.35	—		13.55	1.91%
	螺纹钢厂库存	万吨	372.62	—		20.31	5.76%
	热卷钢厂库存	万吨	93.65	—		-2.74	-2.84%
	唐山地区钢坯库存	万吨	143.93	—		-11.95	-7.67%
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	15.89	-3.18	-16.68%	-0.97	-5.75%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	9800	—		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	97441	7252		16587	
	热卷注册仓单数量	吨	297091	-8947		-38456	

二、铁矿石

报告导读：

虽然下游钢厂亏损情况有所改善，但终端需求表现较差，铁水产量维持在低位，上周日均铁水产量 222.86万吨，环比减少0.66万吨，给炉料品种形成较大的压力。不过，目前下游补库的预期仍在，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后震荡偏弱，成交持仓维持平稳，多空胶着。

操作建议：空单可继续持有

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	881	3	0.34%	-14	-1.56%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	862	3	0.35%	-17	-1.93%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	890	8.5	0.96%	-2.0	-0.22%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	116.72	1.43	1.24%	-0.80	-0.68%
	普氏62%指数	美元/干吨	117.7	0.45	0.38%	0.80	0.68%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-9		-5.5		-12.0
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-28		-5.5		-15.0
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	40		-1.0		-4.5
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-90		2.0		23.5
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	146	1	0.69%	6	4.29%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	126	3	2.44%	6	5.00%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	100	-7	-6.54%	4	4.17%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	135	1	0.75%	20	17.39%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.95		-0.55		-1.05
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.6		0.15		1.20
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1648.3			404.7	32.54%
	巴西铁矿石发货量	万吨	602.9			-32.8	-5.16%
海运费与汇率	BC运价：西澳-青岛	美元/吨	13.61	-0.84	-5.81%	2.06	17.84%
	BC运价：图巴朗-青岛	美元/吨	29.12	-0.29	-0.99%	2.32	8.66%
	美元指数		102.8056	-0.5614	-0.54%	-1.3341	-1.28%
	美元兑人民币即期		7.1931	-0.0040	-0.06%	0.0053	0.07%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1241.6			173.8	16.28%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	293.07			23.42	8.69%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13892.68			289.29	2.13%
	港口贸易矿库存	万吨	8379.45			214.90	2.63%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1134.36			-11.57	-1.01%
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	2400			0	100

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/3/8

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	893	+5	895	+5	915	+5	914	+5	905	+5	902	+3	936	+9
卡拉加斯粉	995	+6	995	-2	1030	+5	1035	+4	1025	+8	1003	-2	1035	+5
巴混63.0%	931	+5	933	+5	925	+5	934	+5	925	+5	937	+3	956	+9
巴混62.5%	923	+5	925	+5	920	+5	924	+5	920	+5	929	+3	946	+9
纽曼粉	907	+3	907	+3	928	+3	926	+5	923	+3	917	+3	946	+9
麦克粉	881	+3	883	+6	904	+6	910	+9	904	+9	893	+10	912	+3
金布巴粉60.5%	862	+3	863	+4	885	+5	896	+6	885	+5	864	+4	896	+12
金布巴粉59.5%	852	+3	853	+4	875	+5	886	+6	875	+5	854	+4	886	+12
罗伊山粉	873	+5	875	+5	880	+5	889	+5	880	+5			911	+9
IOC6	849	+5	854	+7	880	+5	894	+6	880	+5	857	+6	880	+6
FMG混合粉	821	+5	824	+8	845	+7	835	+5	826	-2	823	+8	860	+11
超特粉	760	+5	760	+4	770	+2	786	-5	770	+2			805	+11
杨迪粉	855	+10	855	+10	826	-2	849	+5	826	-2	855	+10	861	+6
卡拉拉精粉	1038	0	1025	0			1055	+4					1081	+5
乌克兰精粉	1065	0			1041	-6			1041	-6	1038	0		
KUMBA	950	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：875.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	17.5	19.5	39.5	38.5	29.5	26.5	60.5
卡拉加斯粉	119.5	119.5	154.5	159.5	149.5	127.5	159.5
巴混63.0%	55.5	57.5	49.5	58.5	49.5	61.5	80.5
巴混62.5%	47.5	49.5	44.5	48.5	44.5	53.5	70.5
纽曼粉	31.5	31.5	52.5	50.5	47.5	41.5	70.5
麦克粉	5.5	7.5	28.5	34.5	28.5	17.5	36.5
金布巴粉60.5%	-13.5	-12.5	9.5	20.5	9.5	-11.5	20.5
金布巴粉59.5%	-23.5	-22.5	-0.5	10.5	-0.5	-21.5	10.5
罗伊山粉	-2.5	-0.5	4.5	13.5	4.5		35.5
IOC6	-26.5	-21.5	4.5	18.5	4.5	-18.5	4.5
FMG混合粉	-54.5	-51.5	-30.5	-40.5	-49.5	-52.5	-15.5
超特粉	-115.5	-115.5	-105.5	-89.5	-105.5		-70.5
杨迪粉	-20.5	-20.5	-49.5	-26.5	-49.5	-20.5	-14.5
卡拉拉精粉	162.5	149.5		179.5			205.5
乌克兰精粉	189.5		165.5		165.5	162.5	

KUMBA	74.5	—	—	—	—	—	—
-------	------	---	---	---	---	---	---

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Mysteel，截至3月7日当周，螺纹钢产量连续两周增加，厂库连续第七周增加，社库连续第十三周增加，表需连续第三周增加。螺纹产量220.46万吨，较上周增加10.17万吨，增幅为4.84%；螺纹厂库372.62万吨，较上周增加20.31万吨，增幅为5.76%；螺纹社库946.03万吨，较上周增加21.27万吨，增幅为2.30%；螺纹表需178.88万吨，较上周增加65.62万吨，增幅为57.94%。

海关总署数据显示，前2个月，我国进口铁矿砂2.09亿吨，增加8.1%，进口均价每吨931.7元，上涨17.1%

巴西CSN矿业公司四季度铁矿石产量环比减少5.4%。2023全年铁矿石产量为4265万吨，同比增长26.6%。（Mvsteel）

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。