

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年03月13日08时19分

一、螺纹、热卷

报告导读：

MySteel公报的数据显示，目前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，旺季特征不明显。技术面上，期价增仓下跌后，出现技术性反弹，但下行趋势没有改变。

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	3636	30	0.83%	-87	-2.34%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3804	37	0.98%	-53	-1.37%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3610	-10	-0.28%	-140	-3.73%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3830	30	0.79%	-60	-1.54%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-26	-40		-53	
	热轧卷板主力基差	元/吨	26	-7		-7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	5	-21		41	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-46	-17		19	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-19	12		-27	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	11	16		-15	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	117	11		12	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	168	7		34	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	138	3		22	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	3870	-10	-0.26%	-140	-3.49%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4370	0	0	-70	-1.58%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4660	-10	-0.21%	-70	-1.48%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3410	0	0	-90	-2.57%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2490	-20	-0.80%	-80	-3.11%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	75.19	——		-0.44	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	222.86	——		-0.66	-0.30%
	盈利钢厂比例	%	24.24	——		-3.03	
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	%	48.3	——		19.19	
	开工率	%	63.19	——		27.58	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	56.41	——		8.96	18.88%
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	16.71	-3.65	-17.94%	-1.34	-7.44%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	12400	——		2600	26.53%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	126039	21700		41586	
	热卷注册仓单数量	吨	278272	-1189		-32229	

二、铁矿石

报告导读：

近期钢厂亏损情况加重，终端需求表现较差，铁水产量低位下行，上周日均铁水产量 222.25万吨，环比减少0.61万吨，焦企挺价使得成本压力转移到铁矿石端，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，期价有加速下探之势，持仓不断增加，空头更加积极。

操作建议：空单持有

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	821	0	0	-58	-6.60%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	801	-2	-0.25%	-60	-6.97%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	831.5	0.5	0.06%	-48.0	-5.46%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	109.28	2.03	1.89%	-3.97	-3.51%
	普氏62%指数	美元/干吨	108.4	-8.25	-7.07%	-9.35	-7.94%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-10.5	-0.5		-10.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-30.5	-2.5		-12.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	35	0		-10.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-61.5	9.5		44.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	156	1	0.65%	12	8.33%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	130	-1	-0.76%	2	1.56%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	103	-3	-2.83%	-4	-3.74%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	144	11	8.27%	21	17.07%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.85	0.55		0.10	
	普氏62%-58%	美元/干吨	11.4	-1.40		-1.40	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1697.3	—		49.0	2.97%
	巴西铁矿石发货量	万吨	540.4	—		-62.5	-10.37%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	14.47	0.42	2.99%	0.25	1.76%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	31.35	0.94	3.09%	2.38	8.22%
	美元指数		102.9351	0.0879	0.09%	-0.8479	-0.82%
	美元兑人民币即期		7.1831	0.0022	0.03%	-0.0139	-0.19%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	984.5	—		-257.1	-20.71%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	295.08	—		2.01	0.69%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14150.54	—		257.86	1.86%
	港口贸易库存	万吨	8578.01	—		198.56	2.37%
	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	49.83	—		4.09	8.94%
期货仓单	数量	手	1800	-100		-500	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/3/13

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	831	-1	833	-1	850	-5	856	-4	845	+1	844	0	874	-2
卡拉加斯粉	932	-8	936	-4	979	0	975	-10	970	0	946	0	970	-10
巴混63.0%	869	-1	871	-1	865	+1	876	-4	865	+1	879	0	894	-2
巴混62.5%	861	-1	863	-1	860	+1	866	-4	860	+1	871	0	884	-2
纽曼粉	849	0	849	0	865	-5	869	-3	860	-5	859	0	884	0
麦克粉	821	0	822	-2	840	-4	845	-4	830	-6	833	-2	847	-14
金布巴粉60.5%	801	-2	802	-2	824	-6	830	-10	824	-6	803	-3	814	-26
金布巴粉59.5%	791	-2	792	-2	814	-6	820	-10	814	-6	793	-3	804	-26
罗伊山粉	811	-1	813	-1	825	+1	831	-4	825	+1	—	—	849	-2
IOC6	787	-1	790	-7	820	+1	826	-9	820	+1	799	0	815	-6
FMG混合粉	764	-4	763	-5	785	-5	778	-2	774	0	764	-4	800	-6
超特粉	687	-13	689	-12	710	-5	720	-5	710	-5	—	—	740	-6
杨迪粉	794	0	794	0	774	0	791	-4	774	0	794	0	795	-5
卡拉拉精粉	989	-4	976	-4	—	—	995	-10	—	—	—	—	1015	-10
乌克兰精粉	1015	-5	—	—	980	-6	—	—	980	-6	989	-4	—	—
KUMBA	900	-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：820.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	10.5	12.5	29.5	35.5	24.5	23.5	53.5
卡拉加斯粉	111.5	115.5	158.5	154.5	149.5	125.5	149.5
巴混63.0%	48.5	50.5	44.5	55.5	44.5	58.5	73.5
巴混62.5%	40.5	42.5	39.5	45.5	39.5	50.5	63.5
纽曼粉	28.5	28.5	44.5	48.5	39.5	38.5	63.5
麦克粉	0.5	1.5	19.5	24.5	9.5	12.5	26.5
金布巴粉60.5%	-19.5	-18.5	3.5	9.5	3.5	-17.5	-6.5
金布巴粉59.5%	-29.5	-28.5	-6.5	-0.5	-6.5	-27.5	-16.5
罗伊山粉	-9.5	-7.5	4.5	10.5	4.5	—	28.5
IOC6	-33.5	-30.5	-0.5	5.5	-0.5	-21.5	-5.5
FMG混合粉	-56.5	-57.5	-35.5	-42.5	-46.5	-56.5	-20.5
超特粉	-133.5	-131.5	-110.5	-100.5	-110.5	—	-80.5
杨迪粉	-26.5	-26.5	-46.5	-29.5	-46.5	-26.5	-25.5
卡拉拉精粉	168.5	155.5	—	174.5	—	—	194.5
乌克兰精粉	194.5	—	159.5	—	159.5	168.5	—

KUMBA	79.5	—	—	—	—	—	—
-------	------	---	---	---	---	---	---

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，3月河钢75B硅铁招标定价6750元/吨，1+2月定价7020元/吨，较上轮下降270元/吨，1+2月招标总量2656吨，本轮招标数量1640吨，较上轮减少1016吨。

一则关于“要求银行强化对国有支持的地产发展商万科融资支持，并呼吁债券人考虑延长私人债务到期期限”的消息在投资圈流传，可能是引发地产股行情的主要原因。据记者向某股份银行人士了解，确实存在传闻中的一些现象。

据Mysteel，3月12日山东、河北市场主流钢厂对焦炭采购价湿熄下调100元/吨，干熄下调110元/吨。

有市场消息指12家商业银行或为万科筹资800亿，对此，蓝鲸财经记者从接近上述银行人士处获悉，“有听说相关信息，但目前银行方面态度保守，但出于其他因素考虑，估计最后也有一成成功的可能性”。另一接近上述银行的人士则表示“未定”。

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。