

山金期货黑色板块日报

更新时间：2024年04月16日19时13分

一、螺纹、热卷

报告导读：

螺纹和热卷短期维持宽幅震荡概率大。期价大幅反弹后，市场情绪得到修复。不过，由于房地产开工等数据同比跌幅较大，中期来看，宏观经济、房地产市场以及基建投资等仍存在较大的压力，黑色商品的长期下行趋势仍不会改变。MySteel公布的数据显示，上周表观需求均继续恢复，产量有所下降，总库存回落。不过，基本面的边际改善很大程度上已经反映在价格里面。

操作建议： 空单轻仓持有

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	3608	-8	-0.22%	14	0.39%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3777	-3	-0.08%	11	0.29%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3590	10	0.28%	70	1.99%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3810	-10	-0.26%	10	0.26%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-18	18		56	
	热轧卷板主力基差	元/吨	33	-7		-1	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	52	0		7	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-58	-2		13	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-64	-4		-4	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	28	-4		-6	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	151	3		1	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	261	5		-5	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	169	5		-3	
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%	70	1.84%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4240	0	0	20	0.47%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4330	20	0.46%	0	0
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3420	10	0.29%	40	1.18%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2420	0	0	40	1.68%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	77.81	—		1.21	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	223.58	—		2.27	1.03%
	盈利钢厂比例	%	38.1	—		4.77	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	209.95	—		-2.68	-1.26%
	热卷产量	万吨	321.33	—		-4.26	-1.31%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	50.55	—		-1.53	
	开工率	%	66.84	—		-2.09	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	60.27	—		12.82	27.02%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1551.92	—		-61.91	-3.84%
	螺纹社会库存	万吨	796.39	—		-42.04	-5.01%
	热卷社会库存	万吨	332.34	—		-5.47	-1.62%
	五大品种钢厂库存	万吨	581.25	—		-46.11	-7.35%
	螺纹钢厂库存	万吨	282.11	—		-34.60	-10.92%
	热卷钢厂库存	万吨	87.83	—		-0.80	-0.90%
现货市场成交	唐山地区钢坯库存	万吨	94.88	—		-9.30	-8.93%
	全国建筑钢材成交量（7天移动均值，钢银）	万吨	27.24	-2.04	-6.97%	4.87	21.76%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	21100	—		10500	99.06%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	181474	12101		19692	
	热卷注册仓单数量	吨	223985	0		-4756	

二、铁矿石

报告导读：

价格有所回落，持仓量继续下降，短线反弹行情可能已经结束。从供求角度看，近期钢厂亏损情况有所改善，铁水产量有所恢复，上周日均铁水产量224.75万吨，环比增加1.17万吨，同比减少21.95万吨。但从宏观和房地产方面看，黑色商品长期下行趋势应没有改变，短期维持低位震荡概率大

操作建议： 空单轻仓持有

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	824	-13	-1.55%	23	2.87%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	793	-13	-1.61%	7	0.89%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	845.5	2.0	0.24%	54.0	6.82%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	112.21	1.17	1.05%	14.47	14.80%
	普氏62%指数	美元/干吨	113.05	1.05	0.94%	14.55	14.77%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-21.5	-15.0		-31.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-52.5	-15.0		-47.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	43.5	1.5		9.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-85.5	-1.5		-10.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	120	0	0	-7	-5.51%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	87	1	1.16%	-2	-2.25%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	119	5	4.39%	2	1.71%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	158	-3	-1.86%	-4	-2.47%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12	0		0	
	普氏62%-58%	美元/干吨	19.05	0.30		3.35	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1283.6	—		-298.9	-18.89%
	巴西铁矿石发货量	万吨	411.7	—		-318.9	-43.65%
海运费与汇率	BC运价：西澳-青岛	美元/吨	10.62	0.08	0.76%	1.47	16.07%
	BC运价：图巴朗-青岛	美元/吨	25.85	0.08	0.31%	1.92	8.02%
	美元指数		106.2035	0.1868	0.18%	2.0117	1.93%
	美元兑人民币即期		7.2378	0.0006	0.01%	0.0073	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	1225.2	—		133.5	12.23%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	302.15	—		10.84	3.72%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14487.38	—		35.11	0.24%
	港口贸易矿库存	万吨	8814.73	—		83.25	0.95%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1073.91	—		17.71	1.68%
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	51.61	—		0.91	1.79%
期货仓单	数量	手	1600	0		-200	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2024/4/16

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	844	-17	844	-17	864	-16	853	-15	863	-16	848	-18	866	-22
卡拉加斯粉	956	-12	963	-12	979	-6	990	-5	980	-5	962	-13	966	-19
巴混63.0%	874	-17	874	-17	883	-16	873	-15	883	-16	872	-18	877	-22
巴混62.5%	869	-17	869	-17	878	-16	863	-15	878	-16	867	-18	872	-22
纽曼粉	859	-19	859	-18	876	-16	866	-10	878	-14	863	-18	871	-19
麦克粉	824	-13	823	-14	844	-16	838	-13	847	-17	830	-15	839	-24
金布巴粉60.5%	793	-13	790	-12	818	-20	807	-11	820	-19	790	-15	801	-22
金布巴粉59.5%	783	-13	780	-12	808	-20	797	-11	810	-19	780	-15	791	-22
罗伊山粉	824	-17	824	-17	838	-16	828	-15	838	-16	—	—	825	-26
IOC6	800	-17	800	-17	833	-16	835	-5	833	-16	813	-18	815	-15
FMG混合粉	756	-14	755	-16	773	-15	770	-10	770	-15	760	-10	785	-15
超特粉	685	-15	686	-14	683	-9	694	-12	683	-10	—	—	719	-21
杨迪粉	792	-13	792	-13	770	-15	788	-15	770	-15	792	-13	790	-18
卡拉拉精粉	927	0	927	0	—	—	980	-5	—	—	—	—	975	-30
乌克兰精粉	1020	-10	—	—	950	-10	—	—	950	-10	940	0	—	—
KUMBA	905	-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：826.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	18	18	38	27	37	22	40
卡拉加斯粉	130	137	153	164	154	136	140
巴混63.0%	48	48	57	47	57	46	51
巴混62.5%	43	43	52	37	52	41	46
纽曼粉	33	33	50	40	52	37	45
麦克粉	-2	-3	18	12	21	4	13
金布巴粉60.5%	-33	-36	-8	-19	-6	-36	-25
金布巴粉59.5%	-43	-46	-18	-29	-16	-46	-35
罗伊山粉	-2	-2	12	2	12	—	-1
IOC6	-26	-26	7	9	7	-13	-11
FMG混合粉	-70	-71	-53	-56	-56	-66	-41
超特粉	-141	-140	-143	-132	-143	—	-107
杨迪粉	-34	-34	-56	-38	-56	-34	-36
卡拉拉精粉	101	101	—	154	—	—	149
乌克兰精粉	194	—	124	—	124	114	—

KUMBA

79

—

—

—

—

—

—

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

【中指研究院：第一季度新建商品房销售面积同比下降19.4%，降幅收窄】中指研究院报告显示，2024年一季度，新建商品房销售面积为2.3亿平方米，同比下降19.4%，降幅较1-2月收窄1.1个百分点，3月单月商品房销售面积为1.1亿平方米，同比下降18.3%。其中，新建住宅销售面积为1.9亿平方米，同比下降23.4%，办公楼销售面积同比增长11.9%，商业营业用房销售面积同比增长4.8%。2024年一季度，新建商品房销售额为2.1万亿元，同比下降27.6%，降幅较1-2月收窄1.7个百分点，3月单月商品房销售额为1.1万亿元，同比下降25.9%。其中，新建住宅销售额为1.9万亿元，同比下降30.7%，办公楼销售额同比增长6.3%，商业营业用房销售额同比增长1.5%。

【国家统计局：各线城市商品住宅销售价格环比降幅略有收窄】3月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降0.1%，降幅比上月收窄0.2个百分点。其中，北京持平，上海上涨0.5%，广州和深圳分别下降0.7%和0.4%。二、三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降0.3%和0.4%，降幅均与上月相同。3月份，一线城市二手住宅销售价格环比下降0.7%，降幅比上月收窄0.1个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降0.4%、0.3%、1.0%和1.0%。二、三线城市二手住宅销售价格环比均下降0.5%，降幅均比上月收窄0.1个百分点。

一季度国内生产总值296299亿元，按不变价格计算，同比增长5.3%，比上年四季度环比增长1.6%。分产业看，第一产业增加值11538亿元，同比增长3.2%；第二产业增加值140946亿元，增长5.0%；第三产业增加值174015亿元，增长5.0%。

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。