

黑色产业日报

简要观点

◆ 螺纹钢

周二，螺纹钢期货价格震荡偏弱运行，现货方面，杭州螺纹 3630 (-10)，唐山迁安普方坯 3450 (-20)。基本面来看：(1) 最近一期螺纹钢表需回落至 281.58 万吨/周；(2) 供给上升至 218 万吨/周，仍处于近年同期最低位；(3) 库存端，最近一期螺纹钢库存环比减少 63.71 万吨，库存去化速度较快；(4) 成本端，焦炭现货提涨第二轮，废钢价格上涨，近期成本稳中有升。策略上，RB2410 关注 3730 附近压力。(数据来源：同花顺 iFinD, Mysteel)

◆ 铁矿石

周二，铁矿期货价格震荡偏弱运行，现货方面，青岛港 PB 粉 858 跌 17。基本面来看：钢厂库存小幅回升，247 家样本钢厂铁矿石库存环比增加 44.76 万吨；港口库存持续累积，45 港库存环比增 72.09 万吨；供应端，最近一期全球铁矿石发运总量环比增加 618.1 万吨，回升至偏高水平；需求端，日均铁水产量环比增加 1.47 万吨至 226.22 万吨。整体而言，随着钢厂利润好转，铁水产量持续回升，不过铁矿库存仍在累积，暂时观望为宜。(数据来源：同花顺 iFinD, Mysteel)

◆ 双焦

焦煤：供应方面，主产地有煤矿安全事故出现，整体焦煤供应仍受煤矿安监压制。需求方面，焦炭第二轮提涨全面落地，累计涨幅 200-220 元/吨，市场情绪继续向好，焦企对原料需求有增加预期；钢厂考虑自身体际利润尚可也多有提产意愿，近期复产高炉不断增多，铁水日均产量持续回升，日耗提升明显，下游企业对原料端的刚需性也较强。综合来看，盘面提前反应提涨预期，在没有新的刺激下焦煤期价震荡运行，重点关注下游需求持续性情况。

(数据来源：钢联、同花顺)

焦炭：供应方面，焦炭第二轮提涨全面落地，叠加出货情况较好，焦企生产

公司资质

长江期货股份有限公司交易咨询业务资格：鄂证监期货字[2014]1号

研究员

姜玉龙

咨询电话：027-65777096

从业编号：F3022468

投资咨询编号：Z0013681

张佩云

咨询电话：027-65777100

从业编号：F03090752

投资咨询编号：Z0019837

联系人

殷玮岐

从业编号：F03120770

积极性转好，开工率多有小幅提升，供应端焦炭产量企稳回升。港口方面，港口焦炭现货偏强运行，港口心态有所好转，下游询盘有所增加。需求方面，钢厂开工积极性不减，铁水产量继续回升，叠加厂内库存多呈下降趋势，对焦炭采购刚需较强。综合来看，短期内焦炭震荡偏强运行，关注下游需求持续性情况。（数据来源：钢联、同花顺）

◆ 产经要闻

1. 澳大利亚矿业公司 Fortescue 发布 2024 年第一季度（2024 澳大利亚财年 Q3）运营报告，报告显示：一季度 Fortescue 铁矿石产量达 4240 万吨，环比下降 13%，同比下降 8%。一季度 Fortescue 铁矿石发运量达 4330 万吨，环比下降 11%，同比下降 6%。
2. 奥维云网（AVC）排产监测数据显示，5 月国内家用空调企业总排产 2189 万台，其中内销排产 1377 万台，同比增长 22.6%；外销排产 812 万台，同比增长 26.3%。
3. 国际船舶网：4 月 15 日-4 月 21 日，全球船厂共接获 19 艘新船订单；其中，中国船厂获得 18 艘新船订单；韩国船厂获得 1 艘新船订单。
4. 4 月 23 日，能源法草案提请十四届全国人大常委会审议。草案明确能源结构调整方向，支持优先开发可再生能源，合理开发和清洁高效利用化石能源，有序推动非化石能源替代化石能源、低碳能源替代高碳能源。
5. 近日，国家发展改革委联合财政部完成 2024 年地方政府专项债券项目的筛选工作，共筛选通过专项债券项目约 3.8 万个、2024 年专项债券需求 5.9 万亿元左右，为今年 3.9 万亿元专项债券发行使用打下坚实基础。

数据来源：卓创、同花顺、Mysteel、公开信息整理、中国煤炭资源网、长江期货

风险提示

本报告仅供参考之用，不构成卖出或买入期货、期权合约或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享投资收益或者分担投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应当充分了解报告内容的局限性，结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及员工对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

免责声明

长江期货股份有限公司拥有期货交易咨询资格。长江期货系列报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本报告所载资料、意见及推测仅反映在本报告所载明日期的判断，本公司可随时修改，毋需提前通知，投资者应当自行关注相应的更新或修改。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不代表对期货价格涨跌或市场走势的确定性判断。报告中的信息或意见并不构成所述期货的买卖出价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司及作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的交易机会不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

本报告版权仅为本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、引用或再次分发他人，或投入商业使用。如征得本公司同意引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“长江期货股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。

武汉总部

地址：武汉市江汉区淮海路 88 号 13、14 层

邮编：430000

电话：027-65777137

网址：<http://www.cjfc.com.cn>