

# 黑色产业日报

## 简要观点

### ◆ 螺纹钢

周二，螺纹钢期货价格窄幅震荡，现货方面，杭州螺纹 3680（-），唐山迁安普方坯 3500（-）。基本面来看：（1）受五一假期影响，最近一期螺纹钢表需回落至 266 万吨/周；（2）供给上升至 232 万吨/周，产量回升幅度较大；（3）库存端，最近一期螺纹钢库存环比减少 34 万吨，库存去化速度放缓；（4）成本端，焦炭开始提涨第五轮，钢材成本稳中有升。策略上，钢材价格突破震荡平台，但短期上方空间有限，暂时观望。（数据来源：同花顺 iFinD, Mysteel）

### ◆ 铁矿石

周二，铁矿期货价格高开低走，现货方面，青岛港 PB 粉 884 跌 8。基本面来看：钢厂库存回升，247 家样本钢厂铁矿石库存环比增加 146.19 万吨；港口库存持续累积，45 港库存环比增 196 万吨；供应端，最近一期全球铁矿石发运总量环比减少 27.7 万吨，仍处于偏高水平；需求端，日均铁水产量环比增加 1.95 万吨至 230.67 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，主产地煤矿多维持正常生产，目前仍以降库为主。需求方面，焦炭开启第五轮提涨，焦企仍在原料煤增库阶段，整体对原料煤需求尚可，不过对高价煤采购仍偏谨慎；钢厂方面，钢厂盈利能力尚可，复产节奏加快，铁水产量增量较为明显，短期对原料仍有采购需求，但市场看涨情绪较前期有所降温。综合来看，短期原料煤价格震荡运行，重点关注后期铁水增量情况以及市场情绪变化。（数据来源：Mysteel，同花顺）

焦炭：供应方面，焦炭开启第五轮提涨，焦化利润有所恢复，部分焦企开工

## 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

小幅回升，不过成本端焦煤价格上涨一定程度上限制焦企提产动力，整体焦炭供应仍趋紧。库存方面，假期期间下游持续拿货，厂内库存处于低位。需求方面，钢厂陆续复产，高炉利用率提高，对焦炭的需求增加，部分低库存钢厂加大采购力度。综合来看，预计短期焦炭价格将震荡运行，重点关注下游钢厂利润水平及焦煤成本端变化情况。（数据来源：Mysteel，同花顺）

## ◆ 产经要闻

1. 5月6日，辽宁省部分流通钢厂发布螺纹钢规格组距价差调整函，具体调整如下：Φ12规格在Φ22规格的基础上加价100元/吨上调至130元/吨，Φ14-16规格在Φ22规格的基础上加价70元/吨上调至90元/吨，Φ25规格在Φ22规格的基础上加价50元/吨上调至70元/吨。柳州钢铁股份有限公司发布对广西区域螺纹钢规格组距价差调整函：Φ20mm、Φ22mm在Φ18mm基础上加价60元/吨；Φ25mm在Φ18mm基础上加价80元/吨；其他规格与Φ18mm组距价差维持不变。此次价差调整自2024年5月11日起执行。
2. 乘联会预计，4月全国新能源乘用车厂商批发销量将达80万辆，同比增长33%，环比微降2%。乘联会预期5月整体车市总体向好。
3. 郑商所发布通知，自2024年5月10日起，锰硅期货2406、2407、2408及2409合约的交易手续费标准和日内平今仓交易手续费标准均调整为6元/手。
4. 第三轮第二批中央生态环境保护督察全面启动。组建7个中央生态环境保护督察组，分别对上海、浙江、江西、湖北、湖南、重庆、云南7个省（市）开展为期约1个月的督察进驻工作，统筹开展流域督察和省域督察。
5. 近日，《河南省进一步强化煤矿顶板管理工作》印发，其中提及煤矿企业要合理优化采掘工程布局，合理确定采掘工程接续顺序，不同煤层或同一煤层邻近区域内同时进行采掘作业的，应避免造成应力叠加，煤层群开采时必须留有足够的顶底板稳定时间。

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>