

黑色产业日报

简要观点

◆ 螺纹钢

周三，螺纹钢期货价格偏弱运行，现货方面，杭州螺纹 3650 (-30)，唐山迁安普方坯 3480 (-20)，周三钢谷与找钢网数据显示螺纹钢产量回升、表需大幅下滑，在利润好转背景下产量回升属于正常现象，而表需下滑可能跟五一假日有关，需求是否已经开始转弱尚需进一步验证，成本方面，焦炭开始提涨第五轮，不过落地阻力较大。策略上，短期仍是震荡格局，暂时观望。

(数据来源：同花顺 iFinD, Mysteel)

◆ 铁矿石

周三，铁矿期货价格跌幅较大，现货方面，青岛港 PB 粉 867 跌 17，市场开始担忧钢材需求走弱，如果钢材库存去化不畅，可能再度走出负反馈。基本面的来看：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，主产区煤矿生产平稳，整体焦煤产量增量有限。需求方面，节后市场交投氛围相比节前有所冷却，产地内多数煤矿销售情况一般，中间环节贸易商和洗煤厂观望情绪浓厚。焦企方面，焦炭第五轮提涨暂未落地，不过短期内采购相对积极，多数煤矿仍以积极出货，降库为主；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：

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

咨询电话：027-65777097

从业编号：F03120770

Mysteel, 同花顺)

焦炭：供应方面，焦价经过连续四轮上调，焦企利润有所缓解，生产积极性好转，部分焦企提产意愿增强，焦炭产量有所提升。需求方面，焦钢博弈持续，焦炭第五轮提涨暂未落地，钢厂对高价原料接受度一般，不过当前钢厂生产积极性较好，且部分钢厂焦炭库存偏低，仍有补库需求。综合来看，提涨带来的利好盘面提前反应，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. 据中钢协网站消息，2024年5月初，有2家钢企进行超低排放改造和评估监测进展情况公示，分别为唐山瑞丰钢铁（集团）有限公司、萍乡萍钢安源钢铁有限公司（安源生产区）。截至2024年5月7日，已有135家钢铁企业在中钢协网站进行公示。
2. 有市场消息称，杭州将全面取消新房限购。对此，杭州市房产市场综合管理服务中心相关人员向记者表示，目前杭州上城区、拱墅区、西湖区和滨江区的新房仍执行限购，外地户籍需连续缴纳1个月社保可购买1套房。
3. 商务部：对原产于欧盟、日本、韩国和印度尼西亚的进口不锈钢钢坯和不锈钢热轧板/卷继续实施反倾销措施。
4. 根据太原市与晋中市、忻州市、阳泉市和吕梁市会商结果，5月8日起，预测太原市有中度臭氧污染，且将持续3天及以上，按照《太原市重污染天气应急预案》，太原市决定从5月8日0时至5月10日24时，启动臭氧重污染天气应急响应。工业源减排措施包括焦化、化工、炭黑、铸造（涂装或消失模工艺）、制药、橡胶、塑料、涂料、油墨、家具制造、工业涂装、包装印刷、沥青拌合等重点行业企业间歇式涉挥发性有机物（VOCs）工序停止生产。企业停止涉VOCs工序的检修，停止清洗、退料、吹扫、放空、晾干等作业。
5. 5月8日起，福建省流通钢厂陆续发布通知调整螺纹钢部分规格组距价差，具体调整如下： $\Phi 16\text{mm}$ 在 $\Phi 18\text{mm}$ 基础上调整至加价50元/吨， $\Phi 20\text{mm}$ 、 $\Phi 22\text{mm}$ 在 $\Phi 18\text{mm}$ 基础上加价由30元/吨上调至80元/吨， $\Phi 25\text{mm}$ 在 $\Phi 18\text{mm}$ 基础上加价由60元/吨上调至80元/吨。

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>