



新湖原木周报

新湖期货研究所

黑色建材组

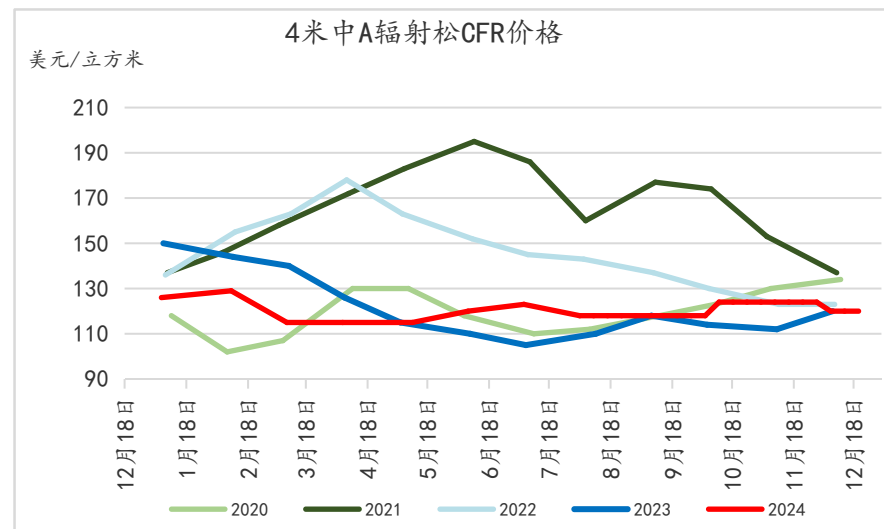
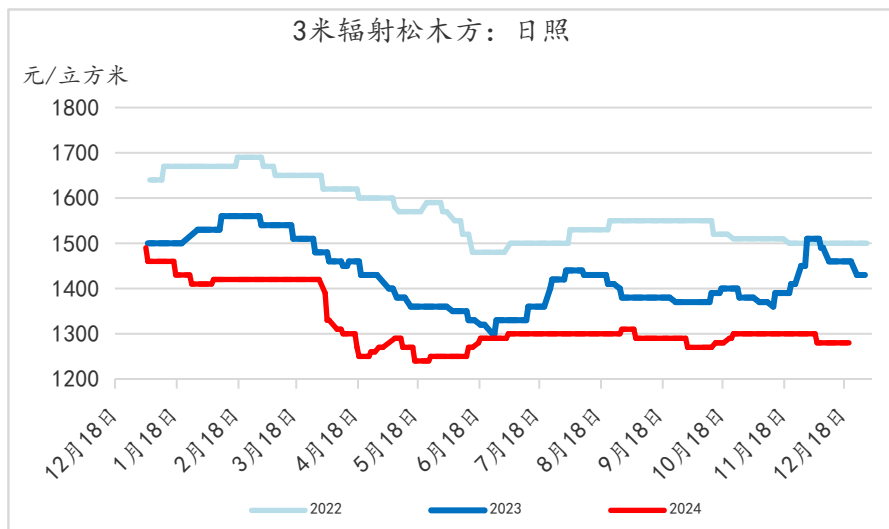
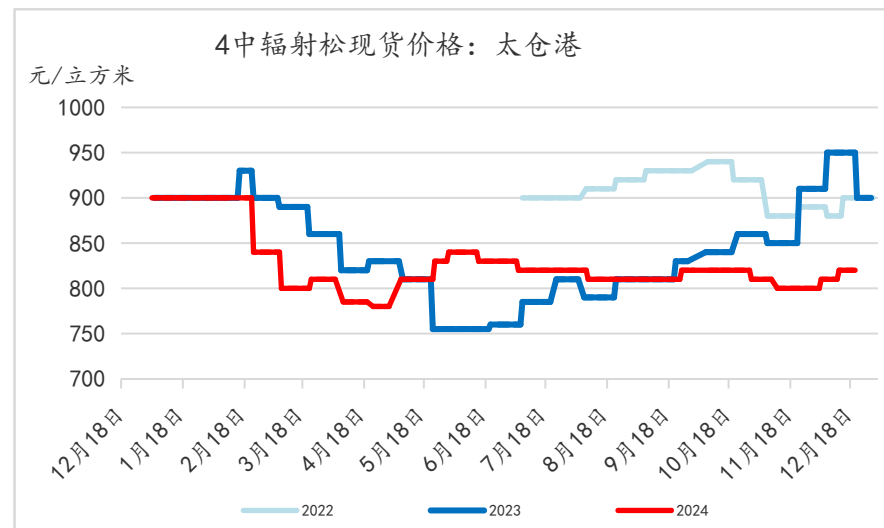
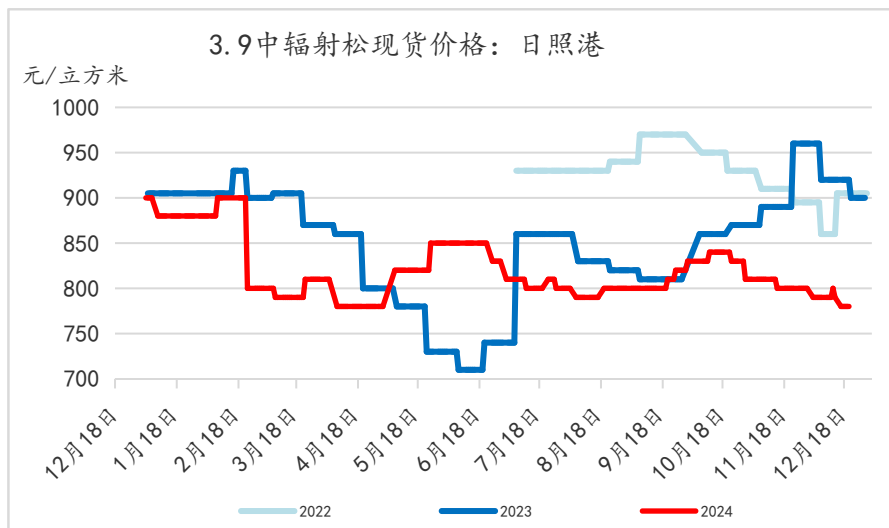
王婧茹

(Z0020459)

2024. 12. 21

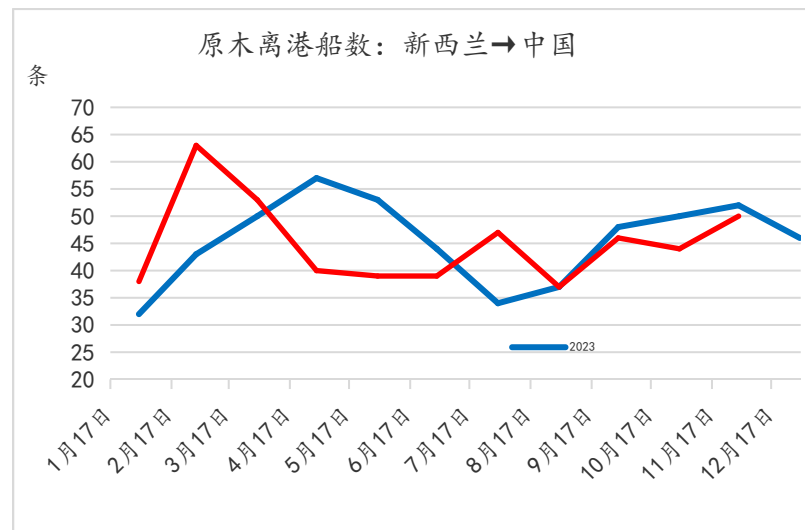
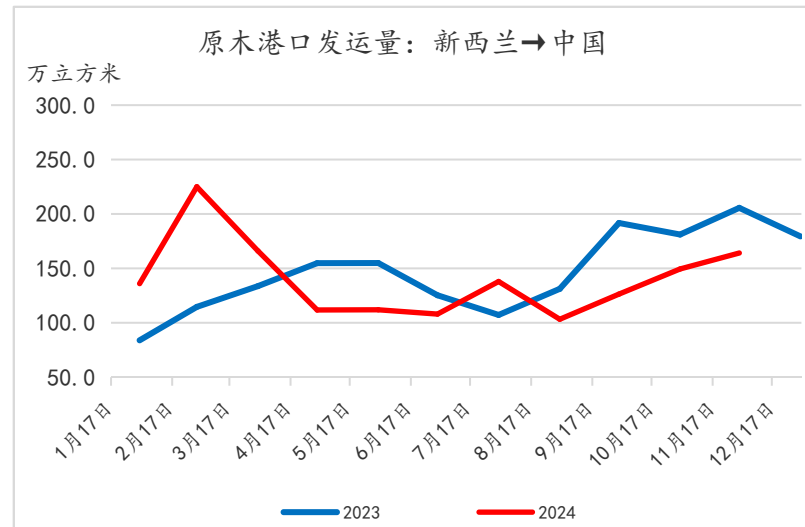
基本面	内 容
现 货	山东港口辐射松现货报价780元/方，环比上周-10元/方；太仓港口辐射松现货报价820元/方，环比上周持平。CFR报价方面依旧稳定在120美金/JAS立方米。当前仍维持内外盘价格倒挂情形。
供 应	本周（14-20日）总计到港20条船：新西兰材9条，日本材10条，加拿大材1条。共计货量37.25万方，环比-3.17%。 下期（21-27日）预计到港20条船：新西兰材13条，澳大利亚材1条，加拿大材2条，日本材3条，北美材1条，共计货量56.05万方，较本期增加50.47%。
需 求	截至12月13日，原木当周日均出库量为5.68万方，较上期增长0.54万方。短期冬储需求部分提振出货，后续仍将回归季节性淡季行情之下。
库 存	上周港口总库存为258万方，库存环比减少了2.25万方。
基 差	07合约基差-49。
小 结	下周预计到港量较本期有所增加，短期供应压力有一定增长，关注实际到港进度及节奏。近期虽冬储有所部分提振需求，但季节性淡季下，加工厂后续将陆续放假，需求仍有进一步下滑空间。总的来讲，原木基本面无突出矛盾，且内外盘倒挂导致国内贸易商普遍亏损。后续整体价格上，预计依旧较为坚挺，现货价格下滑空间不大，盘面整体仍会是区间震荡行情。中长期可考虑在季节性淡季逻辑之后，逢低布局多单，短期追高需谨慎。由于新品种活跃度及持仓量较低，短期资金行为或对盘面产生显著反应，建议谨慎参与为主。
风险因素	宏观政策；汇率；地缘政治；

现货：价格平稳为主，山东港口辐射松报价环比上周-10元/方

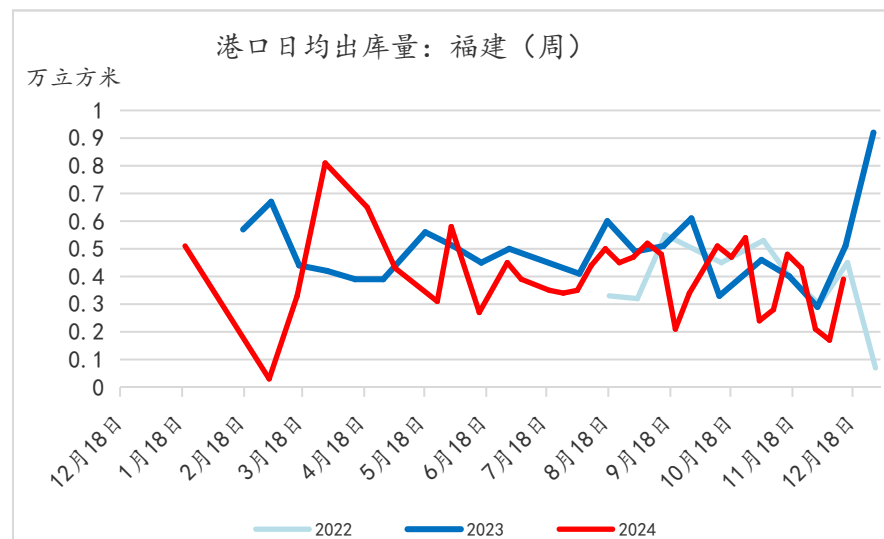
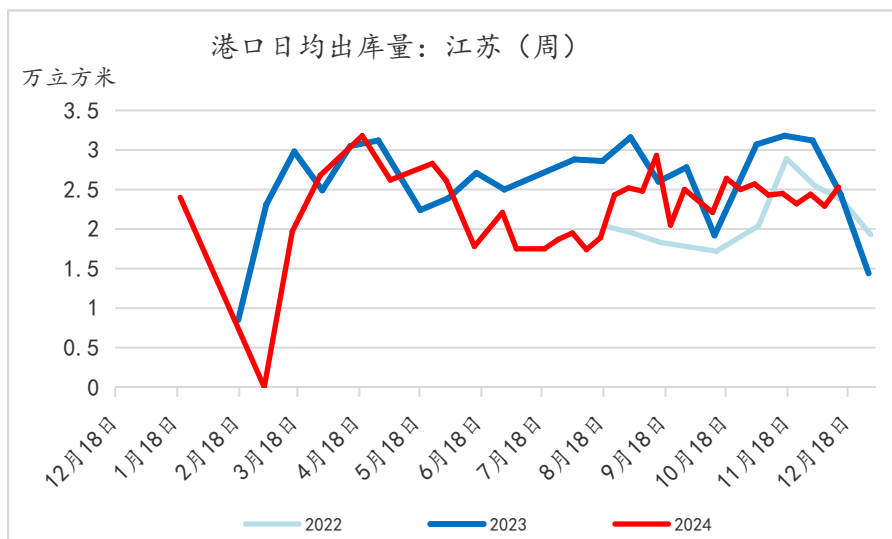
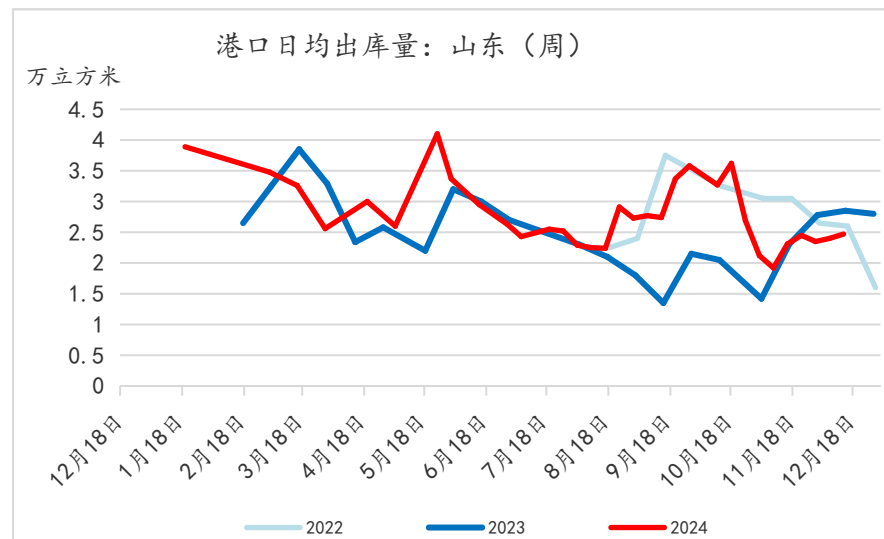
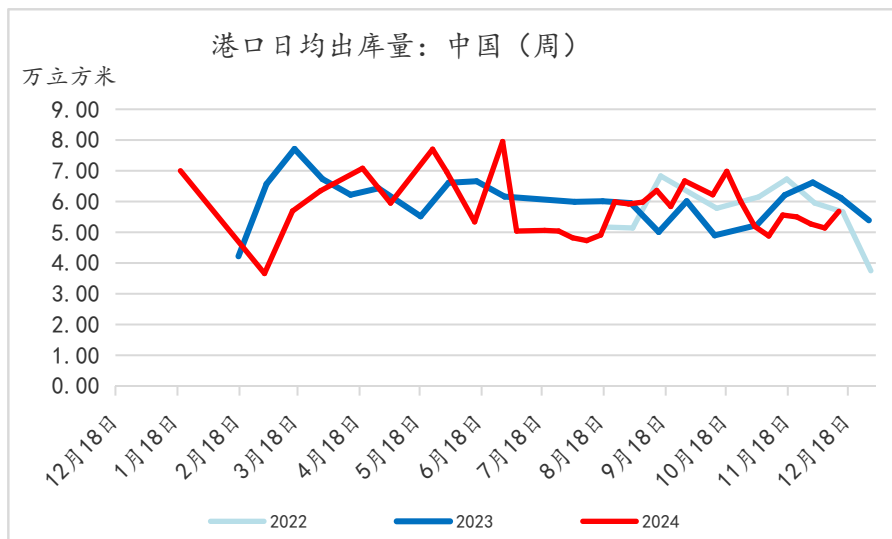


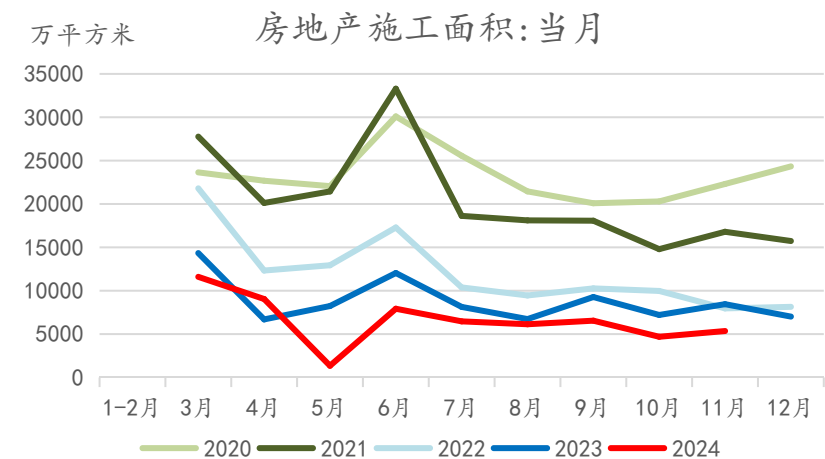
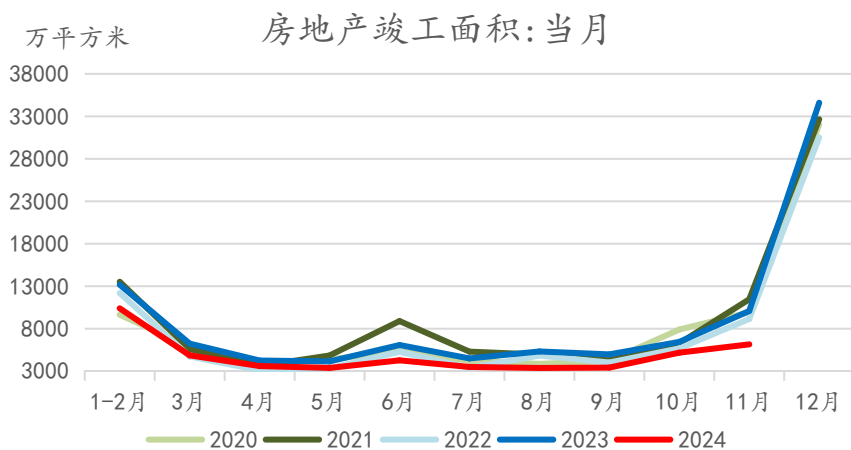
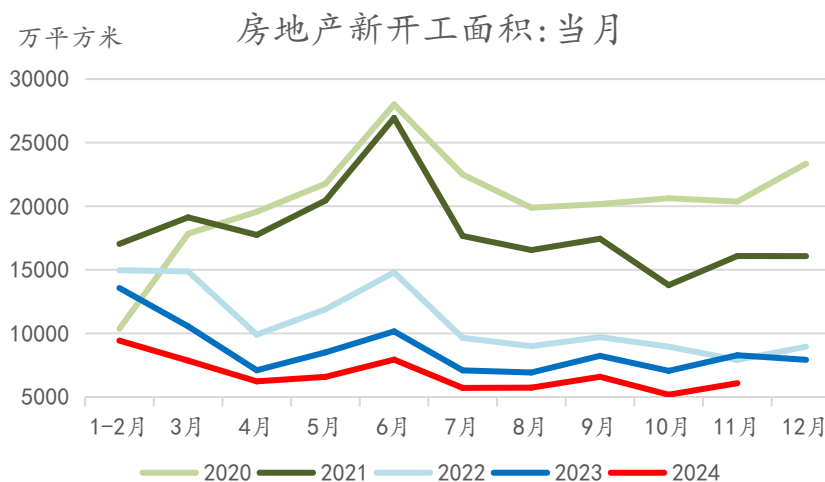
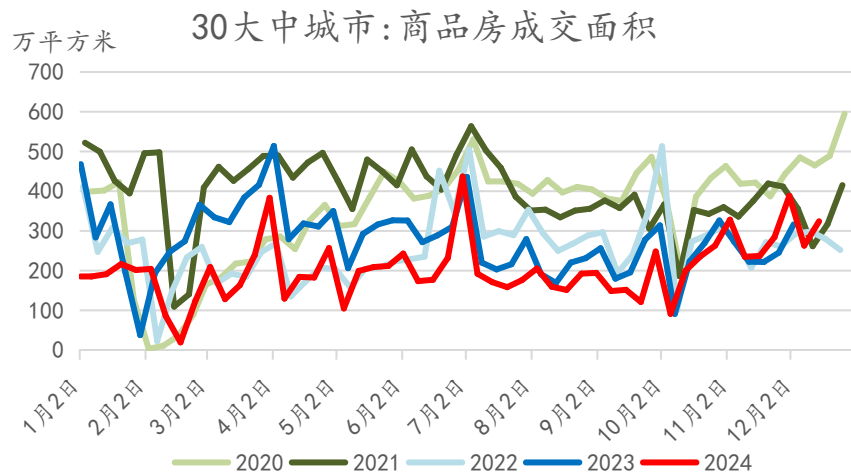
供给：本周（14-20日）总计到港20条船，共计货量37.25万方，环比-3.17%

船报日期	卸货港	船只	来源	载重	预计/实际到港
2024/12/20	岚桥	BERGE HALLASAN	新西兰材	38000	12月20日
2024/12/20	万方	COSMO GLORIA	新西兰材	38000	12月20日
2024/12/20	万方	IVS TEMBE	新西兰材	35000	12月20日
2024/12/19	漳州	OLYMPIA LOGGER	新西兰材	30000	12月19日
2024/12/19	江都	HONGTAI 616	日本材	5000	12月19日
2024/12/18	万方	HONG YANG 18	日本材	2500	12月18日
2024/12/18	万方	XIN HAI 78	日本材	2500	12月18日
2024/12/18	江都	GEMINI DREAM	日本材	6000	12月18日
2024/12/17	岚桥	OCEAN FLORA	新西兰材	35000	12月17日
2024/12/17	赣榆	INDIGO SPICA	新西兰材	38000	12月17日
2024/12/17	万方	YU SHUN	日本材	2500	12月17日
2024/12/17	岚山	BELLE MER	加拿大材	30000	12月17日
2024/12/16	岚山	PORT PHILLIP	新西兰材	35000	12月16日
2024/12/16	秀屿	JERVIS BAY	新西兰材	32000	12月16日
2024/12/16	岚山	AFRICAN NIGHTHAWK	新西兰材	28000	12月16日
2024/12/16	万方	FUKUKAWA	日本材	2700	12月16日
2024/12/15	万方	JIA HE 88	日本材	2500	12月15日
2024/12/15	万方	XIN HAI 699	日本材	2800	12月15日
2024/12/15	万方	HONG TAI 626	日本材	4000	12月15日
2024/12/14	万方	XIN HAI 58	日本材	3000	12月14日

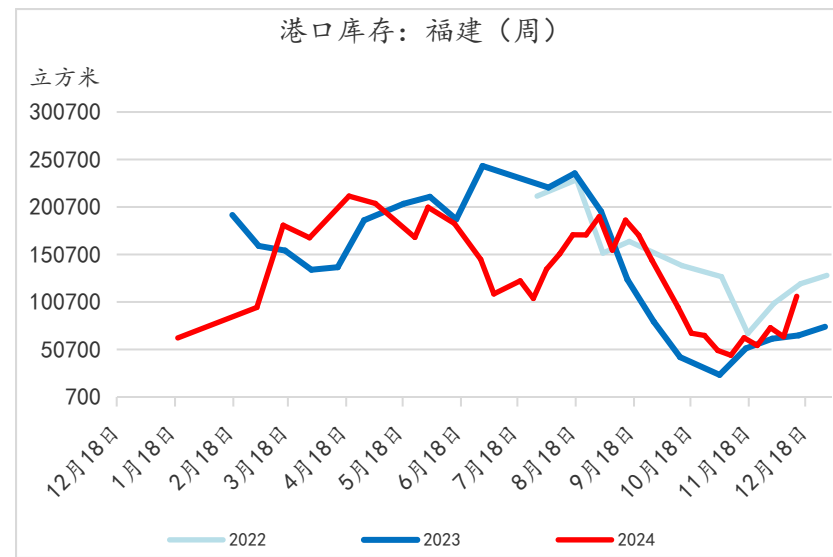
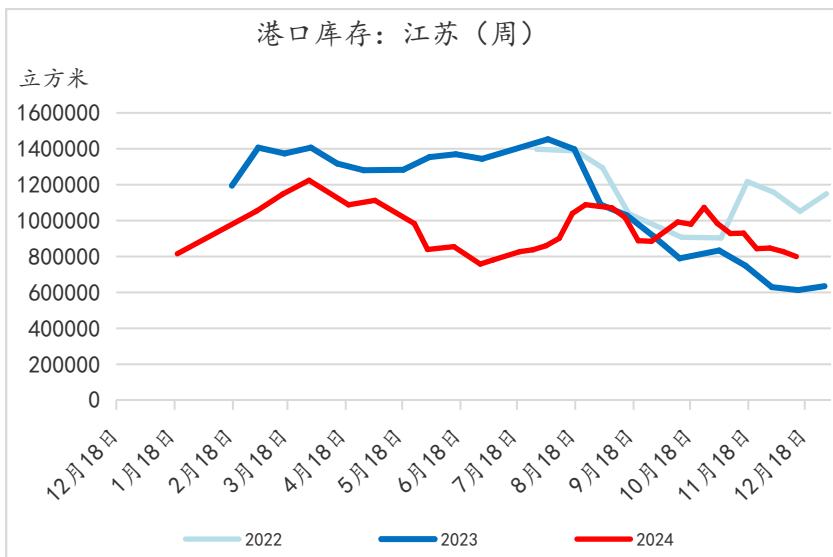
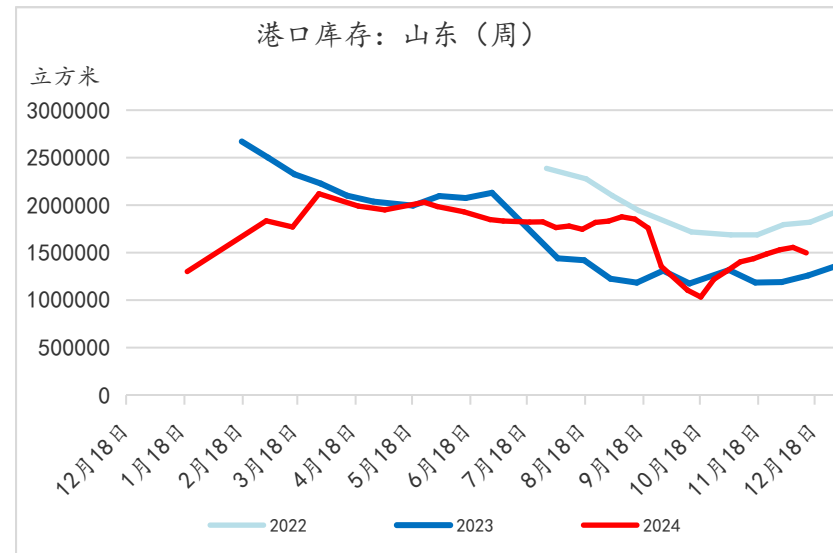
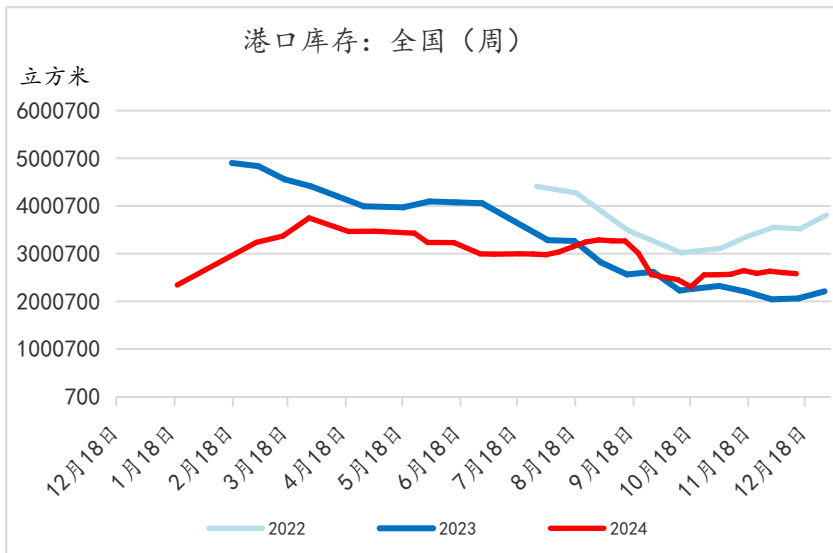


需求：短期冬储需求部分提振出货，后续仍将回归季节性淡季行情下





库存：上周港口总库存为258万方，库存环比减少了2.25万方



免责声明

本报告由新湖期货股份有限公司（以下简称新湖期货，投资咨询业务许可证号32090000）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其他法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于新湖期货。未经新湖期货事先书面授权许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布。如引用、刊发，须注明出处为新湖期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告的信息均来源于公开资料和/或调研资料，所载的全部内容均观点公正，但不保证其内容的准确性和完整性。投资者不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是新湖期货在最初发表本报告日期当日的判断，新湖期货可发出其他与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新湖期货没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知更新情况。新湖期货不对因投资者使用本报告而导致的损失负任何责任。新湖期货不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于投资者，新湖期货建议投资者独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计、税务建议或担保任何内容适合投资者，本报告不构成给予投资者投资咨询建议。

新湖黑色建材组 王婧茹（Z0020459）

审核人：李明玉

创新服务 价值共享

一切为了提升客户盈利能力
一切为了优秀员工持续成长