

山金期货黑色板块日报

数据更新时间：2026年08月05日08时10分

一、螺纹、热卷

报告导读：

供需方面，最近一周 247家样本钢厂五大品种总产量小幅回落，总库存环比继续增加，表观需求环比继续下降。目前市场仍处于消费淡季，表观需求偏弱。焦炭第二轮提降落地，目前市场仍存继续调降的预期，成本支撑松动，，市场对下游需求的预期偏弱，对价格形成压制，成材价格下跌与原料价格回落形成负反馈循环。从技术面看，期价跌破了前期的低点以及近期的震荡区间，形成向下的破位且处于强势下行状态。

操作建议：维持观望，追空须谨慎，价格低位建议放弃做空操作

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	2983	7	0.24%	-77	-2.52%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3201	4	0.13%	-80	-2.44%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3080	0	0	-40	-1.28%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3240	0	0	-60	-1.82%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	97	-7		37	
	热轧卷板主力基差	元/吨	39	-4		20	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-33	3		3	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-20	-3		-6	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-44	2		-24	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-18	1		8	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	77	-5		21	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	38	2		-2	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	205	3		6	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	179	4		-26	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	3510	0	0	-40	-1.13%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	3660	0	0	-20	-0.54%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	3660	0	0	-30	-0.81%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	2920	0	0	-20	-0.68%
	张家港废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2050	0	0	-20	-0.97%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	82.09	——		-0.64	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	235.55	——		-2.15	
	盈利钢厂比例	%	33.77	——		-0.86	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	200.31	——		-1.13	
	热卷产量	万吨	292.66	——		-9.36	
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	55.38	——		-2.79	
	开工率	%	69.48	——		-1.95	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	68.66	——		21.21	
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1191.05	——		12.31	
	螺纹社会库存	万吨	514.11	——		8.10	
	热卷社会库存	万吨	363.81	——		5.10	
	五大品种钢厂库存	万吨	444.77	——		-5.90	
	螺纹钢厂库存	万吨	184.96	——		-6.73	
	热卷钢厂库存	万吨	80.18	——		0.34	
	唐山地区钢坯库存	万吨	178.23	——		-3.52	
现货市场成交	全国建筑钢材成交量（7天移动均值，钢银）	万吨	17.86	-3.51	-16.41%	-2.25	-11.17%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	12900	——		-300	
表观需求（周度）	五大品种表观需求	万吨	811.89	——		-12.19	
	螺纹社会库存	万吨	198.94	——		2.72	
	热卷社会库存	万吨	287.22	——		-12.02	
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	88094	0		28	
	热卷注册仓单数量	吨	272753	-5305		-35322	

二、铁矿石

报告导读：

最近一周247家样本钢厂日均铁水产量235.5万吨，环比之前一周下降2.2万吨。按季节性规律看，近期钢材终端需求处于低位，铁矿石发运整体处于季节性高位，后期到港压力仍大，港口库存或将逐步回升。整体来看，铁矿石供应偏宽松，下游需求回落对期价有一定压力，钢材价格的回落与铁矿石价格的下跌形成负反馈循环。从技术面看，日K线上，期价目前处于强势下行状态。

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	672	4	0.60%	-25	-3.59%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	640	1	0.16%	-23	-3.47%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	699.5	1.5	0.21%	-41.5	-5.60%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	93.84	0.08	0.09%	-4.31	-4.39%
	普氏62%指数	美元/干吨	96.45	-1.60	-1.63%	-3.50	-3.50%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-27.5	2.5		16.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-59.5	-0.5		18.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	8	0		-3.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	6	1.5		-0.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	201	-4	-1.95%	-4	-1.95%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	188	-7	-3.59%	-3	-1.57%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	154	4	2.67%	6	4.05%
	普氏65%-62%	美元/干吨	14.3	0		0.10	
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.8	-0.20		0.20	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1684.5	——		122.4	7.84%
	巴西铁矿石发货量	万吨	907.3	——		196.4	27.63%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	15.2	1.95	14.72%	2.77	22.28%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	35.42	1.23	3.60%	1.38	4.05%
	美元指数		99.8911	-0.0594	-0.06%	-1.5004	-1.48%
	美元兑人民币即期		6.751	-0.0050	-0.07%	-0.0200	-0.30%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1557.5	——		392.7	33.71%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	337.27	——		2.54	0.76%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	16590.34	——		266.91	1.64%
	港口贸易库存	万吨	11297.24	——		153.69	1.38%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1315.6	——		-4.58	-0.35%
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	43.75	——		-1.40	-3.10%
期货仓单	数量	手	3050	0		400	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2026/8/5

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	668	+1	667	+1	689	+2	679	+2	683	0	668	+2	689	+2
卡拉加斯粉	820	+5	821	+5	812	+3	823	-2	815	+3	820	+5	825	-4
巴混63.0%	736	+2	736	+2	745	0	747	+2	745	0	740	+2	749	-10
巴混62.5%	726	+2	729	+2	735	0	742	+2	735	0	733	+2	744	-10
麦克粉	672	+4	671	0	685	0	676	0	672	+2	667	+3	683	0
金布巴粉60.5%	640	+1	640	+1	648	+1	653	-1	649	+1	639	+1	658	+5
金布巴粉59.5%	635	+1	635	+1	632	+1	648	-1	635	+1	631	+1	647	+5
罗伊山粉	654	+1	654	+1	660	0	657	+2	660	0	——	——	678	+2
IOC6	654	+2	654	+2	675	0	652	+2	675	0	654	+2	677	-1
FMG混合粉	612	+1	612	+1	621	-2	618	+3	620	+1	617	+1	645	0
乌克兰精粉	765	+5	——	——	822	+3	——	——	822	+3	841	0	——	——
KUMBA	725	+5	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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：699.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-31.5	-32.5	-10.5	-20.5	-16.5	-31.5	-10.5
卡拉加斯粉	120.5	121.5	112.5	123.5	115.5	120.5	125.5
巴混63.0%	36.5	36.5	45.5	47.5	45.5	40.5	49.5
巴混62.5%	26.5	29.5	35.5	42.5	35.5	33.5	44.5
麦克粉	-27.5	-28.5	-14.5	-23.5	-27.5	-32.5	-16.5
金布巴粉60.5%	-59.5	-59.5	-51.5	-46.5	-50.5	-60.5	-41.5
金布巴粉59.5%	-64.5	-64.5	-67.5	-51.5	-64.5	-68.5	-52.5
罗伊山粉	-45.5	-45.5	-39.5	-42.5	-39.5	——	-21.5
IOC6	-45.5	-45.5	-24.5	-47.5	-24.5	-45.5	-22.5
FMG混合粉	-87.5	-87.5	-78.5	-81.5	-79.5	-82.5	-54.5
乌克兰精粉	65.5	——	122.5	——	122.5	141.5	——
KUMBA	25.5	——	——	——	——	——	——

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

Mysteel卫星数据显示，2026年7月27日-8月2日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量1380.1万吨，环比下降60.2万吨，港口库存持续回落，当前库存规模仍小幅高于年内均值。

针对全球最大铁矿石出口枢纽的薪资纠纷，一名工会发言人周二表示，西澳大利亚州必和必拓（BHP）黑德兰港（Port Hedland）运营部门的工会尚未与该公司达成薪资协议。这使得该港口在本周末爆发为期两天的大罢工已成定局。工会方面指出，劳工行动仍将按原定计划于8月8日（本周六）和8月9日（本周日）进行。不过，预计此次针对必和必拓运营部门的罢工行动不会对在黑德兰港运营的其他公司造成影响。

据Mysteel，8月4日长治炼焦煤价格暂稳。沁源县新增120万吨低硫瘦煤产能，但受部分煤矿停产影响，供应仍偏紧。下游焦企亏损致需求疲软，钢材累库及铁水产量回落削弱双焦需求，焦炭有第三轮降价预期。

（资讯和数据来源：iFind、Wind、Bloomberg、MySteel、SMM等）

作者：曹有明
电话：021-20627258

期货从业资格证号：F3038998
邮箱：caoyouming@sd-gold.com

交易咨询从业资格证号：Z0013162

免责声明：

山金期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会批准的期货交易咨询业务资格（证监许可[2012]33号）。

本报告由本公司投资咨询部制作，未获得本公司的书面授权，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。在本公司及其研究人员知情的范围内，本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。