

山金期货黑色板块日报

数据更新时间：2026年08月06日08时19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。目前市场处于淡旺季转换阶段，钢厂有复产预期，表观需求偏弱，成材价格下跌与原料价格回落负反馈循环有所减弱。焦炭第三轮提将开启，钢材成本支撑下移，市场对下游需求的预期偏弱，对价格形成压制。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： 稳健者维持观望，激进的投资者可尝试逢高做空

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	2990	7	0.23%	-72	-2.35%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3207	6	0.19%	-79	-2.40%
	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	-70	-2.11%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	90	-7		32	
	热轧卷板主力基差	元/吨	33	-6		9	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-32	1		5	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-20	0		-6	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-37	7		-17	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-18	0		3	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	69	-8		12	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	38	0		3	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	205	0		4	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	186	7		-16	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	217	-1		-7	
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	2930	10	0.34%	-10	-0.34%
	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	18.82	-3.30	-14.91%	-0.59	-3.05%
	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	269525	-3228		-33844	

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，目前钢厂有复产预期，成材价格下跌与原料价格回落负反馈循环有所减弱。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，终端需求预期偏弱对期价有一定压力。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	678	6	0.89%	-18	-2.59%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	645	5	0.78%	-16	-2.42%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	706	6.5	0.93%	-33.0	-4.47%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	94.42	0.58	0.62%	-3.41	-3.49%
	普氏62%指数	美元/干吨	95.95	-0.50	-0.52%	-4.10	-4.10%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-28	-0.5		15.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-61	-1.5		17.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	8.5	0.5		-0.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	6	0		-1.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	201	0	0	0	0
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	190	2	1.06%	-1	-0.52%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	148	-6	-3.90%	-1	-0.67%
	普氏65%-62%	美元/干吨	14.3	0		0.10	
	普氏62%-58%	美元/干吨	15.9	-0.90		-0.75	
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	15.61	0.41	2.70%	3.57	29.65%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	35.81	0.39	1.10%	2.39	7.15%
	美元指数		99.7014	-0.1897	-0.19%	-1.1437	-1.13%
	美元兑人民币即期		6.7495	-0.0015	-0.02%	-0.0135	-0.20%
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	3150	100		500	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2026/8/6

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	673	+5	672	+5	694	+5	682	+3	685	+2	674	+6	694	+5
卡拉加斯粉	823	+3	820	-1	822	+10	828	+5	825	+10	823	+3	830	+5
巴混63.0%	741	+5	741	+5	736	-9	750	+3	736	-9	745	+5	750	+1
巴混62.5%	731	+5	734	+5	726	-9	745	+3	726	-9	738	+5	745	+1
麦克粉	678	+6	676	+5	689	+4	682	+6	677	+5	676	+9	688	+5
金布巴粉60.5%	645	+5	645	+5	655	+7	660	+7	655	+6	644	+5	663	+5
金布巴粉59.5%	640	+5	640	+5	639	+7	655	+7	641	+6	636	+5	652	+5
罗伊山粉	659	+5	659	+5	662	+2	660	+3	662	+2	——	——	683	+5
IOC6	660	+6	660	+6	677	+2	665	+13	677	+2	660	+6	683	+6
FMG混合粉	620	+8	618	+6	630	+9	623	+5	627	+7	623	+6	650	+5
乌克兰精粉	768	+3	——	——	837	+15	——	——	837	+15	848	+7	——	——
KUMBA	728	+3	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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：714.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-41	-42	-20	-32	-29	-40	-20
卡拉加斯粉	109	106	108	114	111	109	116
巴混63.0%	27	27	22	36	22	31	36
巴混62.5%	17	20	12	31	12	24	31
麦克粉	-36	-38	-25	-32	-37	-38	-26
金布巴粉60.5%	-69	-69	-59	-54	-59	-70	-51
金布巴粉59.5%	-74	-74	-75	-59	-73	-78	-62
罗伊山粉	-55	-55	-52	-54	-52	——	-31
IOC6	-54	-54	-37	-49	-37	-54	-31
FMG混合粉	-94	-96	-84	-91	-87	-91	-64
乌克兰精粉	54	——	123	——	123	134	——
KUMBA	14	——	——	——	——	——	——

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

截止8月5日当周，据找钢网数据显示，全国建材产量448.17万吨，较上周减少3.06万吨；总库存1183.31万吨，较上周增加22.78万吨；全国热卷产量410.99万吨，较上周增加0.80万吨；总库存516.37万吨，较上周减少2.06万吨。

唐山市场主流钢厂计划对湿熄焦炭下调50元/吨、干熄焦炭下调55元/吨，2026年8月7日零点执行。邢台地区部分钢厂对湿熄焦炭下调50元/吨、干熄焦炭下调55元/吨，2026年8月7日零点执行。

据中钢协，长期以来，铁矿石产业链上下游呈现结构性失衡特点，上游国际矿企“富得流油”和下游国内钢铁企业“艰难度日”形成鲜明对比。这种不平衡、不合理的上下游利益分配格局，影响了整个产业的健康可持续发展。近年来，各方对规则重构和价值回归的呼声与日俱增，铁矿石市场格局面临深刻调整，更加公平、透明、可持续的市场新秩序正在逐步构建。

据Mysteel，市场调研显示，山西、河北两地焦企确有限产行为，限产多集中在10%-30%，其中部分属于长期性限产，部分由于库存累积，利润承压，限产开始时间不一。

(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。