

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年05月04日08时31分

### 螺纹、热卷

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	3660	-31	-0.84%	-150	-3.94%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3721	-19	-0.51%	-162	-4.17%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3830	-20	-0.52%	-140	-3.53%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3980	0	0	-90	-2.21%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	170	11		10	
	热轧卷板主力基差	元/吨	259	19		72	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	62	-6		-8	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	73	7		-3	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	15	71		103	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-322	-37		-110	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-77	-65		-95	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	249	30		113	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	50	-1		-17	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	387	107		196	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4040	-20	-0.49%	-170	-4.04%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4670	0	0	-120	-2.51%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4510	-10	-0.22%	-100	-2.17%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3490	-40	-1.13%	-170	-4.64%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2540	0	0	-170	-6.27%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	84.59	——		-0.15	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	245.88	——		-0.82	-0.33%
	盈利钢厂比例	%	26.41	——		-16.01	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	283.49	——		-10.77	-3.66%
	热卷产量	万吨	320.69	——		3.20	1.01%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	56.26	——		-3.11	
	开工率	%	74.53	——		0.62	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	48.96	——		1.51	3.17%
库存 (周度)	五大品种社会库存	万吨	1366.74	——		-50.74	-3.58%
	螺纹社会库存	万吨	726.57	——		-44.81	-5.81%
	热卷社会库存	万吨	249.07	——		5.60	2.30%
	五大品种钢厂库存	万吨	573.33	——		3.05	0.53%
	螺纹钢厂库存	万吨	267.95	——		-1.02	-0.38%
	热卷钢厂库存	万吨	91.35	——		2.01	2.25%
	唐山地区钢坯库存	万吨	80.3	——		-3.44	-4.11%
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	11.53	-4.87	-29.70%	-10.79	-48.34%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	17800	——		2200	14.10%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	129540	0		-299	
	热卷注册仓单数量	吨	26148	-299		-10188	
基本面概述	虽然市场已经进入消费旺季, 最新的数据显示, 随着价格的下滑, 产量高位持稳略有下滑, 高炉铁水产量有所回落, 表观需求继续缓慢下降, 去库速度不及预期。受前期少数房企交房推迟的影响, 新房市场整体销售仍乏力, 同比增幅仍缓慢。另外, 最新的数据显示, 房屋施工面积及新开工面积均继续回落, 显示下游需求仍存较大不确定因素。短期来看, “五一”假期提前补库的需求释放后, 短期表观需求存在回落风险。从技术面看, 目前价格处于下跌通道中, 下行趋势明确。						
操作建议	空单持有						

### 铁矿石

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	803	-5	-0.62%	-24	-2.90%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	778	-2	-0.26%	-25	-3.11%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	713.5	-3.0	-0.42%	-48.0	-6.30%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	101.28	-0.84	-0.82%	-2.63	-2.53%
	普氏62%指数	美元/干吨	106.2	-0.20	-0.19%	1.85	1.77%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	89.5	-2.0		24.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	64.5	1.0		23.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	41	-1.5		-15.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-147	-2.0		26.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	107	0	0	-20	-15.75%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	84	1	1.20%	-19	-18.45%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	80	3	3.90%	-18	-18.37%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	145	2	1.40%	9	6.62%
	普氏65%-62%	美元/干吨	13.65		0.20		-0.95
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.1		-0.20		0.55
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1625.4			649.7	66.59%
	巴西铁矿石发货量	万吨	502.5			-42.0	-7.71%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.04	0.22	2.49%	0.54	6.35%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.59	0.37	1.67%	0.97	4.49%
	美元指数		101.2548	-0.6851	-0.67%	-0.1765	-0.17%
	美元兑人民币即期		6.9174	0	0	-0.0096	-0.14%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	984.9			-38.6	-3.77%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	324.16			3.98	1.24%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12886.99			-147.55	-1.13%
	港口贸易矿库存	万吨	7434			-163.93	-2.16%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1096.2			15.12	1.40%
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	48.11			1.96	4.25%
期货仓单	数量	张	1300	0		0	
基本面概述	受钢材价格下跌和亏损面扩大的影响，高炉铁水有所下滑，成为压制矿价的主要因素。表观需求环比回落，钢材社会库存继续下降，但去库速度不及预期。最新数据显示，发运量上升，海运费有所上升，到港量回落，库存有所上升，疏港量有所上升。钢材价格处于调整中，铁矿石较大的基差对期价有一定的支撑作用。钢厂铁矿石库存较低，对价格也有支撑。目前铁矿石供需矛盾不突出，期价大概率跟随螺纹价格走势。政策面打压以及原油价格的回调可能会对铁矿石价格形成压力						
操作建议	空单可以继续持有						

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**

2023/5/4

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	815	-3	815	-3	820	-4	830	-1	821	-3	815	-3	838	-2
卡拉加斯粉	896	0	895	0	943	-2	928	0	935	0	895	0	930	0
巴混63.0%	844	-2	847	-3	846	-3	864	-1	846	-3	850	-3	874	-2
巴混62.5%	839	-2	841	-3	836	-3	854	-1	836	-3	845	-3	864	-2
纽曼粉	838	-1	838	-4	840	-5	842	-1	840	-5	845	-3	858	-2
麦克粉	803	-5	804	-4	810	0	805	-6	810	0	804	-4	813	-12
金布巴粉60.5%	778	-2	778	-2	780	-1	780	0	780	0	778	-2	805	0
金布巴粉59.5%	768	-2	768	-2	770	-1	770	0	770	0	768	-2	790	0
罗伊山粉	804	-3	805	-3	796	-3	792	-1	796	-3			808	-2
IOC6	795	-3	795	-5	796	-3	792	-1	796	-3	780	-5	818	-2
FMG混合粉	725	-5	725	-5	735	+6	733	-2	734	-3	729	-5	755	-5
超特粉	669	-6	670	-5	670	-10	677	-2	670	-10			695	-10
杨迪粉	798	0	797	0	716	-3	706	0	716	-3	797	0	793	-2
卡拉拉精粉	929	-5	921	-5			945	0					915	0
乌克兰精粉	985	0			996	0			996	0	943	-5		
KUMBA	885	0												

**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	101	101	106	116	107	101	124
卡拉加斯粉	182	181	229	214	221	181	216
巴混63.0%	130	133	132	150	132	136	160
巴混62.5%	125	127	122	140	122	131	150
纽曼粉	124	124	126	128	126	131	144
麦克粉	89	90	96	91	96	90	99
金布巴粉60.5%	64	64	66	66	66	64	91
金布巴粉59.5%	54	54	56	56	56	54	76
罗伊山粉	90	91	82	78	82		94
IOC6	81	81	82	78	82	66	104
FMG混合粉	11	11	21	19	20	15	41
超特粉	-45	-44	-44	-37	-44		-19
杨迪粉	84	83	2	-8	2	83	79
卡拉拉精粉	215	207		231			201
乌克兰精粉	271		282		282	229	
KUMBA	171						

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

---

截至5月3日当周，找钢网库存分析：①建材产量327.58万吨，周环比减15.52万吨，降4.52%；年同比减63.48万吨，降16.23%。②建材厂库427.67万吨，周环比增12.60万吨，升3.04%；年同比减8.64万吨，降1.98%。③建材社库642.42万吨，周环比增1.94万吨，升0.30%；年同比减84.57万吨，降11.63%。④建材表需313.04万吨，周环比减76.49万吨，降19.64%。

宝钢股份与沙特阿拉伯国家石油公司、沙特公共投资基金正式签约，共同在沙特阿拉伯建设全球首家绿色低碳全流程厚板工厂。这将是宝钢股份在海外的首个全流程生产基地。根据协议，三方共同投资成立合资公司，宝钢股份持股50%。

据中物联钢铁物流专业委员会，4月钢铁PMI为45%，环比下降3.4个百分点，连续2个月环比下降，显示钢铁行业运行有所放缓。预计5月份，钢材市场供需两端或继续小幅下降。铁矿石价格继续回落，钢材价格震荡走低。

---

作者：曹有明

期货从业资格证号：F3038998

投资咨询从业资格证号：Z0013162

电话：021-20627258

邮箱：caoyouming@sd-gold.com

### 免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，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。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限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。