

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年05月12日08时42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	3600	-88	-2.39%	-15	-0.41%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3653	-107	-2.85%	-10	-0.27%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3700	-70	-1.86%	-70	-1.86%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3860	-80	-2.03%	-30	-0.77%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	100	18		-55	
	热轧卷板主力基差	元/吨	207	27		-20	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	69	4		2	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	69	-4		6	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	51	-35		61	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-446	-43		-97	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-120	31		-63	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	377	47		91	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	53	-11		1	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	550	-3		159	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	53	-19		5		
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	3980	-60	-1.49%	-50	-1.24%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4530	-50	-1.09%	-120	-2.58%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4470	-40	-0.89%	-20	-0.45%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3430	-40	-1.15%	-40	-1.15%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2470	0	0	-40	-1.59%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.56	——		-2.03	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	243.54	——		-2.34	-0.95%
	盈利钢厂比例	%	22.08	——		-4.33	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	268.03	——		-4.95	-1.81%
	热卷产量	万吨	312.93	——		-5.43	-1.71%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	50.42	——		-5.84	
	开工率	%	68.43	——		-6.10	
	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	1330.45	——		-44.58	-3.24%
	螺纹社会库存	万吨	675.86	——		-40.15	-5.61%
	热卷社会库存	万吨	275.67	——		10.81	4.08%
	五大品种钢厂库存	万吨	542.23	——		-40.04	-6.88%
	螺纹钢厂库存	万吨	243.73	——		-25.74	-9.55%
	热卷钢厂库存	万吨	92.91	——		-0.04	-0.04%
	唐山地区钢坯库存	万吨	96.33	——		7.11	7.97%
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	19.93	-4.36	-17.95%	9.27	87.05%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	9500	——		-8300	-46.63%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	131026	-6898		2685	
	热卷注册仓单数量	吨	22290	-3858		-3858	
基本面概述	目前地产用钢低位运行, 5-6月将进入南方的雨季, 地产用钢预计仍会回落, 下游钢材库存去库斜率或持续放缓, 需求端难以看到显著好转。同时, 钢厂在低利润情况下负反馈进一步向上游传导, 铁矿双焦价格依旧承压, 钢材的成本支撑减弱。另外, 4月的房地产方面的数据显示, 房屋施工面积、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。最新供需方面的数据显示, 随着价格的下滑, 高炉铁水产量有所回落, 螺纹产量持稳, 表观需求出现较大幅度反抽, 主要是因为五一假期结束后需求短暂爆发所致, 并不是需求转好造成。去库速度依旧缓慢。从技术面看, 目前价格处于下跌通道中。						
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	759	-19	-2.44%	-24	-3.07%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	731	-18	-2.40%	-25	-3.31%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	698.5	-25.5	-3.52%	0	0
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	98.55	-4.75	-4.60%	-3.57	-3.50%
	普氏62%指数	美元/干吨	102.85	-4.65	-4.33%	-1.18	-1.13%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	60.5	6.5		-24.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	32.5	7.5		-25.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	46	6.0		1.0	

	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-175.5	-11.0	17.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	119	4	3.48%	8 7.21%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	99	-1	-1.00%	14 16.47%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	95	5	5.56%	15 18.75%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	122	-8	-6.15%	-23 -15.86%
	普氏65%-62%	美元/干吨	18	4.65	4.69	
	普氏62%-58%	美元/干吨	10.75	-4.65	-4.98	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1658.6	—	24.4	1.49%
	巴西铁矿石发货量	万吨	666.7	—	30.0	4.71%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.47	0.14	1.50%	0.43 4.76%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.62	0.15	0.67%	0.03 0.13%
	美元指数		102.0466	0.6126	0.60%	0.6269 0.62%
	美元兑人民币即期		6.9495	0.0207	0.30%	0.0367 0.53%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	970.9	—	181.5	22.99%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	303.16	—	-21.00	-6.48%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12736.28	—	-150.71	-1.17%
	港口贸易矿库存	万吨	7491.24	—	57.24	0.77%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	971.37	—	8.81	0.92%
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	47.87	—	-0.24	-0.50%
期货仓单	数量	张	2300	0	700	
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，海运费有所回落，到港量上升，库存有所下降，疏港量有所回落。目前钢材价格处于强势下行趋势中，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。整体来看，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额外的压力					
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）

2023/5/12

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	766	-24	765	-25	805	-18	813	-15	801	-19	768	-24	793	-22
卡拉加斯粉	858	-24	860	-20	920	-20	926	-13	916	-17	860	-20	890	-25
巴混63.0%	796	-14	795	-17	826	-19	847	-15	826	-19	795	-17	833	-18
巴混62.5%	791	-14	789	-17	816	-19	837	-15	816	-19	789	-18	823	-18
纽曼粉	782	-20	783	-20	824	-18	831	-15	824	-18	785	-18	813	-22
麦克粉	759	-19	758	-20	785	-25	784	-24	781	-29	759	-21	780	-20
金布巴粉60.5%	731	-18	731	-18	763	-21	753	-21	763	-21	731	-18	763	-12
金布巴粉59.5%	721	-18	721	-18	753	-21	743	-21	753	-21	721	-18	748	-12
罗伊山粉	755	-24	755	-25	776	-19	775	-15	776	-19	—	—	763	-22
IOC6	746	-17	740	-20	766	-19	760	-22	766	-19	725	-20	773	-22
FMG混合粉	709	-13	710	-10	711	-13	708	-17	714	-11	705	-13	738	-7
超特粉	635	-20	643	-17	649	-13	652	-17	650	-10	—	—	677	-8
杨迪粉	746	-15	749	-12	714	-11	720	-17	714	-11	749	-12	750	-15
卡拉拉精粉	892	-15	884	-15	—	—	943	-13	—	—	—	—	875	-25
乌克兰精粉	940	-15	—	—	978	-25	—	—	978	-25	906	-15	—	—
KUMBA	840	-15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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： 695.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	71	70	110	118	106	73	98
卡拉加斯粉	163	165	225	231	221	165	195
巴混63.0%	101	100	131	152	131	100	138
巴混62.5%	96	94	121	142	121	94	128
纽曼粉	87	88	129	136	129	90	118
麦克粉	64	63	90	89	86	64	85
金布巴粉60.5%	36	36	68	58	68	36	68
金布巴粉59.5%	26	26	58	48	58	26	53
罗伊山粉	60	60	81	80	81	—	68
IOC6	51	45	71	65	71	30	78
FMG混合粉	14	15	16	13	19	10	43
超特粉	-60	-52	-46	-43	-45	—	-18
杨迪粉	51	54	19	25	19	54	55
卡拉拉精粉	197	189	—	248	—	—	180
乌克兰精粉	245	—	283	—	283	211	—
KUMBA	145	—	—	—	—	—	—

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

据Mysteel，截至5月11日当周，螺纹钢社库连续第十一周减少，产量连续第四周减少，厂库由增转降，表需由降转增。其中，表需333.92万吨，较上周增加51.9万吨，增幅18.4%。

据Mysteel，11日市场消息称榆林局部地区部分民营煤企将于5月11日停产至5月22日。据调研，煤矿表示目前仅接到口头通知，预计停产10天左右。

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利68元/吨；山西准一级焦平均盈利146元/吨，河北准一级焦平均盈利62元/吨。

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。