

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年05月25日08时29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	3466	-122	-3.40%	-249	-6.70%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3551	-100	-2.74%	-224	-5.93%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3560	-100	-2.73%	-180	-4.81%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3770	-70	-1.82%	-160	-4.07%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	94	22		69	
	热轧卷板主力基差	元/吨	219	30		64	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	51	-12		-17	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	66	8		-5	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	25	-22		-27	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	50	-4		0	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-76	34		44	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-116	-4		5	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	70	2		13	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	45	-16		-14	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	85	22		25	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	3920	0	0	-50	-1.26%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4430	-40	-0.89%	-100	-2.21%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4410	-40	-0.90%	-60	-1.34%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3300	-80	-2.37%	-160	-4.62%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2440	-10	-0.41%	-30	-1.21%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	81.1	——		-0.59	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	239.25	——		-1.23	-0.51%
	盈利钢厂比例	%	33.33	——		9.52	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	266.62	——		-1.41	-0.53%
	热卷产量	万吨	308.96	——		-3.97	-1.27%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	48.22	——		0.74	
	开工率	%	65.32	——		-1.35	
	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	1283.2	——		-47.25	-3.55%
	螺纹社会库存	万吨	644.01	——		-31.85	-4.71%
	热卷社会库存	万吨	277.46	——		1.79	0.65%
	五大品种钢厂库存	万吨	511.29	——		-30.94	-5.71%
	螺纹钢厂库存	万吨	231.37	——		-12.36	-5.07%
	热卷钢厂库存	万吨	90	——		-2.91	-3.13%
	唐山地区钢坯库存	万吨	92.27	——		-4.06	-4.21%
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	14.47	-3.05	-17.39%	-7.02	-32.67%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	14800	——		-700	-4.52%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	32982	-300		-78225	
	热卷注册仓单数量	吨	36560	-598		-598	
基本面概述	目前地产用钢低位运行，随着南方逐渐进入雨季及高温天气，需求端难以看到显著好转。同时，钢厂在亏损的情况下负反馈进一步向上游传导，产量有所下降，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，显示未来下游需求仍疲弱。近期钢厂亏损情况有所改善，存在复产的可能。短线的技术性反弹主要是多方认为后期有刺激房地产或宏观经济的政策出台。但是，从中央经济工作会议来看，政策以稳为主。从技术面看，目前价格处于下跌通道中，短线存在快速下探的可能。						
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	736	-18	-2.39%	-56	-7.07%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	715	-15	-2.05%	-45	-5.92%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	682.5	-24.5	-3.47%	-65.0	-8.70%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	95.46	-4.52	-4.52%	-9.57	-9.11%
	普氏62%指数	美元/干吨	97.35	-5.05	-4.93%	-13.65	-12.30%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	53.5	6.5		9.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	32.5	9.5		20.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	47	-5.0		-14.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	20.5	-2.5		166.5	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	121	7	6.14%	11	10.00%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	103	6	6.19%	11	11.96%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	103	4	4.04%	13	14.44%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	117	-11	-8.59%	-10	-7.87%
	普氏65%-62%	美元/干吨	19.05	5.05		5.05	
	普氏62%-58%	美元/干吨	9.5	-5.05		-5.85	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1706	—		91.5	5.67%
	巴西铁矿石发货量	万吨	618.7	—		106.8	20.86%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.74	-0.07	-0.79%	-0.14	-1.58%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.77	-0.24	-1.14%	-1.28	-5.80%
	美元指数		103.5124	0.2716	0.26%	0.8939	0.87%
	美元兑人民币即期		7.0551	0.0243	0.35%	0.0768	1.10%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	1121.9	—		38.0	3.51%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	286.91	—		-10.61	-3.57%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12786.21	—		186.15	1.48%
	港口贸易矿库存	万吨	7606.23	—		151.11	2.03%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	953.9	—		-17.47	-1.80%
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	47.48	—		-0.39	-0.81%
期货仓单	数量	张	2100	0		-4100	
基本面概述	近期钢厂亏损面有所收窄，高炉铁水产量小幅回升。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，铁矿石发运量回落，海运费有所下降，到港量上升，港口库存上升，疏港量有所回落。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）

2023/5/25

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	747	-21	747	-21	778	-21	785	-25	781	-19	755	-18	780	-19
卡拉加斯粉	850	-15	850	-17	895	-15	895	-25	899	-17	850	-17	880	-20
巴混63.0%	773	-20	773	-18	801	-19	819	-25	801	-19	776	-18	820	-19
巴混62.5%	768	-20	767	-18	791	-19	809	-25	791	-19	770	-18	810	-19
纽曼粉	763	-21	764	-23	798	-21	793	-26	798	-23	770	-25	795	-20
麦克粉	736	-18	733	-21	762	-22	760	-33	764	-21	745	-16	765	-19
金布巴粉60.5%	715	-15	715	-15	737	-19	733	-18	735	-18	718	-17	750	-19
金布巴粉59.5%	705	-15	705	-15	725	-18	723	-18	725	-18	708	-17	735	-19
罗伊山粉	736	-21	727	-27	756	-19	744	-25	756	-19	—	—	750	-19
IOC6	733	-21	732	-21	761	-14	760	-11	761	-14	722	-21	760	-19
FMG混合粉	714	-11	714	-11	711	-19	705	-23	711	-19	714	-12	735	-5
超特粉	629	-16	630	-10	640	-14	649	-23	640	-15	—	—	665	-10
杨迪粉	723	-24	723	-24	711	-19	717	-23	711	-19	723	-24	720	-20
卡拉拉精粉	897	-20	889	-20	—	—	912	-25	—	—	—	—	860	-25
乌克兰精粉	915	-20	—	—	945	-12	—	—	945	-12	911	-20	—	—
KUMBA	815	-20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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： 683.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	63.5	63.5	94.5	101.5	97.5	71.5	96.5
卡拉加斯粉	166.5	166.5	211.5	211.5	215.5	166.5	196.5
巴混63.0%	89.5	89.5	117.5	135.5	117.5	92.5	136.5
巴混62.5%	84.5	83.5	107.5	125.5	107.5	86.5	126.5
纽曼粉	79.5	80.5	114.5	109.5	114.5	86.5	111.5
麦克粉	52.5	49.5	78.5	76.5	80.5	61.5	81.5
金布巴粉60.5%	31.5	31.5	53.5	49.5	51.5	34.5	66.5
金布巴粉59.5%	21.5	21.5	41.5	39.5	41.5	24.5	51.5
罗伊山粉	52.5	43.5	72.5	60.5	72.5	—	66.5
IOC6	49.5	48.5	77.5	76.5	77.5	38.5	76.5
FMG混合粉	30.5	30.5	27.5	21.5	27.5	30.5	51.5
超特粉	-54.5	-53.5	-43.5	-34.5	-43.5	—	-18.5
杨迪粉	39.5	39.5	27.5	33.5	27.5	39.5	36.5
卡拉拉精粉	213.5	205.5	—	228.5	—	—	176.5
乌克兰精粉	231.5	—	261.5	—	261.5	227.5	—
KUMBA	131.5	—	—	—	—	—	—

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

5月24日早上市场传言沙钢跌价100元/吨，引起一阵恐慌情绪，Mysteel经与钢厂核实后证明此消息为假。总体来说，跌价为必然趋势，特别是唐山钢坯大跌80元/吨后，预估废钢跌价幅度大概率也在50-80元/吨。

据中国钢铁协会2023年5月中旬钢材社会库存监测旬报，5月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存1094万吨，环比减少36万吨，下降3.2%，库存继续下降。

据找钢网，截至5月24日当周，建材产量337.41万吨，周环比减1.57万吨，降0.46%。建材社库548.30万吨，周环比减22.59万吨，降3.96%。建材表需375.36万吨，周环比降21.57万吨，降5.43%。

据煤炭资源网（SXCoal）消息，5月份蒙古对华焦煤供应量预计将大幅减少。通关嘎顺苏海图-甘其毛都口岸的蒙古运煤车数量创近8个月来最低水平，其主要原因为煤价下跌和需求减少。

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。