

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年07月27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	3851	-6	-0.16%	110	2.94%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4051	34	0.85%	208	5.41%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3800	10	0.26%	80	2.15%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	4040	20	0.50%	170	4.39%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-51	16		-30	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-11	-14		-38	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	19	-5		-37	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	54	6		-14	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	86	-5		24	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	100	7		30	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-105	10		13	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-154	-13		-16	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	165	29		75	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	151	17		69	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	200	40		98	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4030	30	0.75%	70	1.77%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4460	10	0.22%	80	1.83%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4610	0	0	80	1.77%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3650	0	0	100	2.82%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2540	0	0	50	2.01%
钢厂高炉生产及盈利情况 （周度）	247家钢厂高炉开工率	%	84.33	——		-0.15	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	244.38	——		-2.44	-0.99%
	盈利钢厂比例	%	64.07	——		0	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	278.80	——		2.74	0.99%
	热卷产量	万吨	306.98	——		3.47	1.14%
独立电弧炉钢厂开工情况 （周度）	产能利用率	%	50.46	——		0.36	
	开工率	%	71.53	——		2.90	
	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	1168.15	——		10.15	0.88%
	螺纹社会库存	万吨	568.28	——		10.27	1.84%
	热卷社会库存	万吨	281.3	——		-0.01	-0.00%
	五大品种钢厂库存	万吨	451.27	——		-9.71	-2.11%
	螺纹钢厂库存	万吨	202.28	——		-1.36	-0.67%
	热卷钢厂库存	万吨	92.31	——		-3.61	-3.76%
	唐山地区钢坯库存	万吨	63.39	——		3.89	6.54%
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	19.66	-4.24	-17.74%	-1.17	-5.62%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	13700	——		-200	-1.44%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	55516	0		0	
	热卷注册仓单数量	吨	149078	0		-3597	
基本面概述	中央召开经济工作会议，没有再提“房住不炒”，叠加周末超大特大城市城改的信息持续发酵，对短期市场信心的改善有一定作用，大金融板块和黑色商品大幅上涨。上周螺纹产量上升，表观需求有所上升，库存继续上升上升，在消费淡季，库存大概率维持缓慢上升的节奏。目前房地产市场高竣工、弱销售、低开工的状况仍在继续。技术面上，期价向上突破近期震荡区间，持仓量增加，上行趋势保持较好						
操作建议	短线逢低做多，中线暂时维持观望，不建议追涨						

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	884	9	1.03%	30	3.51%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	845	10	1.20%	31	3.81%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	866	9.5	1.11%	32.0	3.84%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	114.93	0.12	0.10%	2.50	2.22%
	普氏62%指数	美元/干吨	116.75	2.25	1.97%	0.90	0.78%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	18	-0.5		-2.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-21	0.5		-1.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	88.5	5.5		12.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	34.5	1.5		-3.0	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	104	-1	-0.95%	-2	-1.89%

品种价差	纽曼粉价差（日照港）	元/湿吨	87	-3	-3.33%	-3	-3.33%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	111	-9	-7.50%	-28	-20.14%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	140	0	0	9	6.87%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.55	-0.25		-1.45	
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.9	0.35		0.35	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1509.6	—		-72.5	-4.58%
	巴西铁矿石发货量	万吨	725.7	—		105.1	16.94%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.56	-0.06	-0.79%	-0.19	-2.45%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	19.08	-0.02	-0.10%	-0.55	-2.80%
	美元指数		101.0125	-0.3992	-0.39%	0.7316	0.73%
	美元兑人民币即期		7.135	-0.0037	-0.05%	-0.0890	-1.23%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	1068.9	—		-153.6	-12.56%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	313.85	—		-1.95	-0.62%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12540.56	—		45.39	0.36%
	港口贸易库存	万吨	7753.52	—		-6.39	-0.08%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	865.88	—		-56.27	-6.10%
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	50.18	—		1.40	2.87%
期货仓单	数量	张	1500	0		-1700	
基本面概述	最近有几家钢厂收到口头要求产量平控的消息，对铁矿石等构成压力。近期钢厂亏损面有所扩大，另外，目前钢厂停产检修增加，高炉铁水产量环比有所回落。钢材表观需求环比回落，钢材社会库存上升。最新数据显示，铁矿石发运量上升，海运费继续下降，到港量下降，港口库存下降，疏港量有所上升。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。人民币的走强对期价形成一定的压力。整体来看，铁矿石供需相对偏紧，期价大概率跟随螺纹价格走势，但较螺纹相对更强。						
操作建议	短线可考虑逢低做多，不可追涨杀跌，稳健者维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/7/27

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	904	+9	904	+9	913	+6	920	+6	913	+5	908	+8	923	+5
卡拉加斯粉	1001	+9	1015	0	1038	+8	1028	+8	1038	+9	1015	0	1035	+5
巴混63.0%	940	+9	940	+9	943	+5	960	+6	943	+5	939	+8	955	+5
巴混62.5%	934	+9	934	+9	933	+5	950	+6	933	+5	933	+8	950	+5
纽曼粉	921	+10	921	+11	934	+8	937	+6	933	+6	930	+8	938	+5
麦克粉	884	+9	884	+9	883	+3	900	+6	884	+5	888	+13	908	+4
金布巴粉60.5%	845	+10	845	+10	850	+2	864	+6	852	+2	852	+12	865	0
金布巴粉59.5%	835	+10	835	+10	840	+2	854	+6	842	+2	842	+12	850	0
罗伊山粉	875	+7	875	+7	888	+5	888	+6	888	+5	—	—	890	+5
IOC6	855	+9	855	+9	880	+12	864	0	880	+12	855	+9	885	+17
FMG混合粉	802	+12	803	+8	805	+8	805	+5	805	+6	803	+10	835	+5
超特粉	765	+10	764	+9	769	+10	767	+4	770	+12	—	—	798	+5
杨迪粉	814	+4	814	+4	805	+6	822	+4	805	+6	814	+4	830	+10
卡拉拉精粉	1043	+10	1043	+10	—	—	1035	+8	—	—	—	—	1020	+5
乌克兰精粉	1055	+5	—	—	1068	+9	—	—	1068	+9	1065	+10	—	—
KUMBA	960	+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：863.0

	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	41	50	57	50	45	60
卡拉加斯粉	138	152	175	165	175	152	172
巴混63.0%	77	77	80	97	80	76	92
巴混62.5%	71	71	70	87	70	70	87
纽曼粉	58	58	71	74	70	67	75
麦克粉	21	21	20	37	21	25	45
金布巴粉60.5%	-18	-18	-13	1	-11	-11	2
金布巴粉59.5%	-28	-28	-23	-9	-21	-21	-13
罗伊山粉	12	12	25	25	25	—	27
IOC6	-8	-8	17	1	17	-8	22
FMG混合粉	-61	-60	-58	-58	-58	-60	-28
超特粉	-98	-99	-94	-96	-93	—	-65
杨迪粉	-49	-49	-58	-41	-58	-49	-33
卡拉拉精粉	180	180	—	172	—	—	157
乌克兰精粉	192	—	205	—	205	202	—
KUMBA	97	—	—	—	—	—	—

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

中焦协市场委员会召开市场分析会，与会企业一致同意：鉴于部分钢厂不公开调价的做法，原依照个别钢厂公示价定价的企业不再执行原定价模式；优化销售渠道，对于接受涨价的客户倾斜发货，对于拒不接受涨价的客户坚决予以减量或者停发。

据中国煤炭资源网，山西主流焦化企业决定自7月26日起，干熄焦炭价格上调110元/吨、湿熄焦炭上调100元/吨，同时要求省内焦化企业加强行业自律，对暂不接受涨价的下游企业采取减量、停发等措施。

世界钢铁协会数据显示，6月全球63个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.588亿吨，同比下降0.1%。

找钢网数据显示，截至7月26日当周，建材去库乏力，表需下滑。其中，产量326.17万吨，周环比减6.10万吨，降1.84%；厂库286.99万吨，周环比减12.62万吨，降4.21%。

据钢谷网消息，截至7月26日当周，全国建材社库762.38万吨，较上周增加10.01万吨，上升1.33%；厂库325.23万吨，较上周减少7.70万吨，下降2.31%。

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。