

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年08月25日08时48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	3688	-35	-0.94%	-38	-1.02%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3884	-53	-1.35%	-40	-1.02%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3740	0	0	10	0.27%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3890	-30	-0.77%	-20	-0.51%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	52	35		48	
	热轧卷板主力基差	元/吨	6	23		20	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-26	-2		-7	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	51	-11		7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	49	-14		-36	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	83	-10		-39	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-23	16		43	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-134	21		32	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	119	-9		-16	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	85	-13		-13	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	196	-18		-2	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	3950	0	0	-10	-0.25%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4410	-10	-0.23%	-40	-0.90%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4730	-20	-0.42%	30	0.64%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3550	0	0	20	0.57%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2550	0	0	0	0
钢厂高炉生产及盈利情况 （周度）	247家钢厂高炉开工率	%	83.8	——		0.44	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	243.6	——		2.62	1.09%
	盈利钢厂比例	%	58.87	——		-2.60	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	263.45	——		-0.35	-0.13%
	热卷产量	万吨	318	——		3.34	1.06%
独立电弧炉钢厂开工情况 （周度）	产能利用率	%	54.7	——		2.12	
	开工率	%	74.64	——		0.52	
	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	1198.49	——		-12.04	-0.99%
	螺纹社会库存	万吨	589.41	——		-12.71	-2.11%
	热卷社会库存	万吨	290.3	——		0.98	0.34%
	五大品种钢厂库存	万吨	444.78	——		-5.02	-1.12%
	螺纹钢厂库存	万吨	196.93	——		-7.35	-3.60%
	热卷钢厂库存	万吨	86.3	——		0.90	1.05%
	唐山地区钢坯库存	万吨	61.92	——		1.95	3.25%
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	18.90	-3.58	-15.94%	-2.02	-9.63%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	15300	——		200	1.32%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	124926	1800		40963	
	热卷注册仓单数量	吨	225765	0		-12556	
基本面概述	中央允许地方政府发行1.5万亿特别融资债券，短线极大的提振了市场的风险偏好。产业方面，各地粗钢产量平控政策陆续明确，MySteel公布的数据显示，本周螺纹产量回落，表观需求继续上升，库存继续下降，市场逐渐进入旺季，但产量回升速度优先。目前市场是弱宏观与强政策、强现实之间的博弈						
操作建议	空单轻仓持有						

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	865	-14	-1.59%	27	3.22%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	838	-10	-1.18%	30	3.71%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	811	-6.0	-0.73%	42.5	5.53%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	111.9	-1.35	-1.19%	10.91	10.80%
	普氏62%指数	美元/干吨	114.5	-2.00	-1.72%	5.70	5.24%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	54	-8.0		-15.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	27	-4.0		-12.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	74.5	-12.0		-11.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	37	-8.5		3.5	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	99	4	4.21%	5	5.32%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	85	6	7.59%	6	7.59%

品种价差	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	79	1	1.28%	-22	-21.78%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	152	-2	-1.30%	24	18.75%
	普氏65%-62%	美元/干吨	13.5	2.00		1.80	
	普氏62%-58%	美元/干吨	14.75	-2.00		-0.80	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1626	——		-106.7	-6.16%
	巴西铁矿石发货量	万吨	725.2	——		-79.7	-9.90%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.66	-0.10	-1.29%	-0.28	-3.53%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.13	-0.58	-2.80%	-1.05	-4.96%
	美元指数		103.9476	0.5651	0.55%	0.4974	0.48%
	美元兑人民币即期		7.279	0	0	-0.0098	-0.13%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1043.8	——		-652.8	-38.48%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	326.72	——		9.87	3.12%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	12050.99	——		105.08	0.88%
	港口贸易库存	万吨	7480.48	——		43.76	0.59%
	进口矿烧结粉总库存：64家样本钢厂	万吨	925.75	——		56.75	6.53%
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	50.57	——		-0.47	-0.92%
期货仓单	数量	张	2200	0		0	
基本面概述	产量平控的要求对铁矿石价格构成一定的压力，房地产政策面的利多转为下游需求的好转还需要时间。供求方面，目前发货量环比小幅回落，海运费有所反弹，铁矿石到港量环比大幅上升，疏港量回升，港口库存有所上升，下游需求存在边际好转的预期。整体来看，随着螺纹的上涨以及铁水产量的回升，铁矿石的价格有望维持偏强的走势						
操作建议	维持观望，谨慎追涨						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2023/8/25

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	889	-14	889	-14	885	-15	888	-12	885	-15	895	-12	905	-14
卡拉加斯粉	968	-10	968	-13	986	-10	981	-11	987	-9	965	-16	1000	-20
巴混63.0%	918	-15	918	-15	915	-15	928	-12	915	-15	910	-17	940	-14
巴混62.5%	913	-15	913	-15	905	-15	918	-12	905	-15	905	-17	935	-14
纽曼粉	903	-12	904	-13	891	-15	900	-15	895	-11	905	-12	920	-14
麦克粉	865	-14	865	-9	873	-12	871	-13	871	-12	870	-15	888	-12
金布巴粉60.5%	838	-10	837	-12	834	-16	836	-15	834	-16	840	-8	855	-9
金布巴粉59.5%	828	-10	827	-12	824	-16	826	-15	824	-16	830	-8	840	-9
罗伊山粉	859	-14	859	-14	865	-15	856	-12	865	-15	——	——	880	-14
IOC6	849	-14	857	-8	850	-15	863	-12	850	-15	857	-8	870	-14
FMG混合粉	804	-4	804	-4	814	+1	819	0	809	+1	804	-4	818	-6
超特粉	738	-11	737	-12	745	-10	753	-15	745	-9	——	——	775	-6
杨迪粉	829	-7	834	-8	799	+1	808	-15	799	+1	814	-4	811	-14
卡拉拉精粉	993	-10	993	-10	——	——	999	0	——	——	——	——	985	-20
乌克兰精粉	1055	0	——	——	1017	-9	——	——	1017	-9	1015	-10	——	——
KUMBA	965	+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： 816.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	73	73	69	72	69	79	89
卡拉加斯粉	152	152	170	165	171	149	184
巴混63.0%	102	102	99	112	99	94	124
巴混62.5%	97	97	89	102	89	89	119
纽曼粉	87	88	75	84	79	89	104
麦克粉	49	49	57	55	55	54	72
金布巴粉60.5%	22	21	18	20	18	24	39
金布巴粉59.5%	12	11	8	10	8	14	24
罗伊山粉	43	43	49	40	49	——	64
IOC6	33	41	34	47	34	41	54
FMG混合粉	-12	-12	-2	3	-7	-12	2
超特粉	-78	-79	-71	-63	-71	——	-41
杨迪粉	13	18	-17	-8	-17	-2	-5
卡拉拉精粉	177	177	——	183	——	——	169
乌克兰精粉	239	——	201	——	201	199	——
KUMBA	149	——	——	——	——	——	——

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8月24日当周，螺纹产量连续五周减少，厂库、社库连续第二周减少，表需连续第二周增加。其中螺纹表需283.51万吨，较上周增加10.18万吨，增幅为3.72%。

中钢协公布数据显示，8月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2214.98万吨、生铁1997.08万吨、钢材2154.99万吨；钢材库存量为1663.02万吨，环比增长3.60%；比去年底增长27.2%。

据隆众资讯，截止到2023年8月24日，本周国内纯碱厂家总库存14.60万吨，环比下降1.87万吨，下降11.35%；全国浮法玻璃样本企业总库存4284.7万重箱，环比增加177.9万重箱或4.33%。

据Mysteel消息，据市场反馈，鉴于当前全市环境空气指数排名的严峻形势，丰南、乐亭、曹妃甸等县区重点企业已接到停限产减排指令，要求自8月24日下午14时起安排一台烧结机停产，预计到本月底结束。据了解，目前部分钢厂已经落实限产要求，烧结机已停到位，但当前暂未对高炉生产产生影响。

据Mysteel，自8月24日晚20:00时起，唐山调坯型钢厂落实生产调控，其中由于近期型钢厂亏损以及成品库存高企，部分厂家此前已经停产。预计唐山调坯型钢厂停产企业占比50%左右，预计产量同比减少50%左右。

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。