

山金期货黑色板块日报

数据更新时间：2026年08月03日08时14分

一、螺纹、热卷

报告导读：

季节性规律显示，在暑期高温天气，整体需求偏弱，而供仍维持在偏高位置，库存大概率将持续小幅回升。供需方面，最近一周 247家样本钢厂五大品种总产量小幅回落，总库存环比继续增加，表观需求环比继续下降。焦炭第二轮提降落地，成本支撑松动，市场对下游需求的预期偏弱，对价格形成压制，成材价格下跌与原料价格回落形成负反馈循环。从技术面看，期价跌破了前期的低点以及近期的震荡区间，形成向下的破位且处于强势下行状态。

操作建议：维持观望，追空须谨慎，价格低位建议放弃做空操作

表1：螺纹、热卷相关数据

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	3014	-48	-1.57%	-71	-2.30%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3240	-46	-1.40%	-51	-1.55%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3100	-20	-0.64%	-50	-1.59%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3270	-40	-1.21%	-40	-1.21%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	86	28		21	
	热轧卷板主力基差	元/吨	30	6		11	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-35	2		-8	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-19	-5		-2	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-24	-4		-10	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-15	6		9	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	59	2		18	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	34	-1		-7	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	210	9		14	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	201	-1		-5	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	3530	-20	-0.56%	-40	-1.12%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	3670	-10	-0.27%	-10	-0.27%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	3680	-10	-0.27%	-20	-0.54%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	2930	-10	-0.34%	-30	-1.01%
	张家港废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2060	-10	-0.48%	-10	-0.48%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	82.73	——		-1.11	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	237.7	——		-1.51	-0.63%
	盈利钢厂比例	%	34.63	——		-2.60	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	200.31	——		-1.13	-0.56%
	热卷产量	万吨	292.66	——		-9.36	-3.10%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	58.17	——		2.48	
	开工率	%	71.43	——		2.33	
	电炉钢厂螺纹钢产量	万吨	68.66	——		21.21	44.70%
库存（周度）	五大品种社会库存	万吨	1191.05	——		12.31	1.04%
	螺纹社会库存	万吨	514.11	——		8.10	1.60%
	热卷社会库存	万吨	363.81	——		5.10	1.42%
	五大品种钢厂库存	万吨	444.77	——		-5.90	-1.31%
	螺纹钢厂库存	万吨	184.96	——		-6.73	-3.51%
	热卷钢厂库存	万吨	80.18	——		0.34	0.43%
	唐山地区钢坯库存	万吨	178.23	——		-3.52	-1.94%
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	16.00	-3.41	-17.57%	-4.00	-20.01%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	13200	——		0	0
表观需求（周度）	五大品种表观需求	万吨	811.89	——		-12.19	-1.48%
	螺纹社会库存	万吨	198.94	——		2.72	1.39%
	热卷社会库存	万吨	287.22	——		-12.02	-4.02%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	89590	1524		-571	
	热卷注册仓单数量	吨	295730	-7639		-27090	

二、铁矿石

报告导读：

最近一周247家样本钢厂日均铁水产量235.5万吨，环比之前一周下降2.2万吨。按季节性规律看，近期钢材终端需求处于低位，铁矿石发运整体处于季节性高位，后期到港压力仍大，港口库存或将逐步回升。整体来看，铁矿石供应偏宽松，下游需求回落对期价有一定压力，钢材价格的回落与铁矿石价格的下跌形成负反馈循环。从技术面看，日K线上，期价跌破布林带下轨的支撑，持仓量增加，说明空头更加主动，目前处于强势下行状态。

操作建议：空单轻仓持有

表2：铁矿石相关数据

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	680	-16	-2.30%	-22	-3.13%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	645	-16	-2.42%	-19	-2.86%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	716	0	0	-30.0	-4.02%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	95.44	-2.40	-2.45%	-2.93	-2.98%
	普氏62%指数	美元/干吨	100.15	0.10	0.10%	1.15	1.16%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-36	-16.0		8.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-71	-16.0		11.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	9	0		-2.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	5	0		-1.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	203	2	1.00%	0	0
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	193	2	1.05%	4	2.12%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	150	0	0	2	1.35%
	普氏65%-62%	美元/干吨	14.2	-0.00		0.15	
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.8	0.15		0.65	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1562.1	——		-26.4	-1.66%
	巴西铁矿石发货量	万吨	710.9	——		-15.2	-2.09%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	12.09	0.05	0.42%	0.17	1.43%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	33.23	-0.19	-0.57%	-0.32	-0.95%
	美元指数		100.0086	-0.8365	-0.83%	-1.4303	-1.41%
	美元兑人民币即期		6.7528	-0.0102	-0.15%	-0.0249	-0.37%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1164.8	——		-123.2	-9.57%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	334.73	——		38.32	12.93%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	16323.43	——		-21.52	-0.13%
	港口贸易库存	万吨	11143.55	——		-53.26	-0.48%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1315.6	——		-4.58	-0.35%
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	45.15	——		0.03	0.07%
期货仓单	数量	手	2650	0		0	

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2026/8/3

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	678	+2	677	+1	698	+2	693	-14	692	-16	680	+4	697	0
卡拉加斯粉	827	+2	828	+2	825	+1	835	-13	827	-11	827	+2	837	0
巴混63.0%	745	+1	745	+1	754	0	761	-14	754	-16	749	+1	769	0
巴混62.5%	735	+1	738	+1	744	0	756	-14	744	-16	742	+1	764	0
麦克粉	683	+3	682	+2	696	+2	685	-16	682	-18	682	+2	692	-3
金布巴粉60.5%	650	+5	650	+5	658	+1	660	-11	660	-13	657	+5	658	0
金布巴粉59.5%	645	+5	645	+5	642	+1	655	-11	644	-13	649	+5	647	0
罗伊山粉	664	+2	664	+1	669	0	671	-14	669	-16	——	——	686	0
IOC6	663	+2	663	+2	684	0	666	-14	684	-16	663	+2	688	0
FMG混合粉	620	+2	622	+4	628	0	620	-15	628	-10	627	+4	640	+4
乌克兰精粉	770	0	——	——	835	+1	——	——	834	-11	843	+2	——	——
KUMBA	730	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：698.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-20	-21	0	-5	-6	-18	-1
卡拉加斯粉	129	130	127	137	129	129	139
巴混63.0%	47	47	56	63	56	51	71
巴混62.5%	37	40	46	58	46	44	66
麦克粉	-15	-16	-2	-13	-16	-16	-6
金布巴粉60.5%	-48	-48	-40	-38	-38	-41	-40
金布巴粉59.5%	-53	-53	-56	-43	-54	-49	-51
罗伊山粉	-34	-34	-29	-27	-29	——	-12
IOC6	-35	-35	-14	-32	-14	-35	-10
FMG混合粉	-78	-76	-70	-78	-70	-71	-58
乌克兰精粉	72	——	137	——	136	145	——

KUMBA	32	—	—	—	—	—	—
-------	----	---	---	---	---	---	---

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

近日，中国证监会同意大连商品交易所焦炭期权注册。中国证监会将督促大连商品交易所做好各项准备工作，确保焦炭期权的平稳推出和稳健运行。

Mysteel调研247家钢厂高炉开工率81.85%，环比上周减少0.24个百分点，同比去年减少1.61个百分点；高炉炼铁产能利用率88.45%，环比上周减少0.76个百分点，同比去年减少1.79个百分点；日均铁水产量235.55万吨，环比上周减少2.15万吨，同比去年减少5.16万吨。

根据Mysteel最新调研结果，统计晋中焦煤矿43座，合计产能4140万吨。截止目前复产煤矿20座，合计产能1980万吨，原煤日产量累计约4.56万吨，为停产前的67%；其余24座煤矿目前仍处停产状态，包含复产后又停产煤矿。

长治沁源县7月31日下午预计新增复产一座煤矿，核定产能90万吨，煤种为高硫瘦煤。复产后原煤日产较之前减少约三分之二。目前该县前期复产煤矿共2座，合计核定产能360万吨，其余部分煤矿正在进行复产验收准备。

工会上周五表示，必和必拓在西澳大利亚州黑德兰港铁矿石业务的工人计划于本周举行罢工，行动包括24小时的装船禁令和停工。港口联合工会代表了三个工会，包括西澳矿业工人联盟以及电力和制造领域的工人。

据钢银电商，本周城市总库存量为996.32万吨，较上周环比增加0.49万吨；本周建筑钢材库存总量为568.15万吨，较上周环比减少1.64万吨。

(资讯和数据来源：iFind、Wind、Bloomberg、MySteel、SMM等)

作者：曹有明
电话：021-20627258

期货从业资格证号：F3038998
邮箱：caoyouming@sd-gold.com

交易咨询从业资格证号：Z0013162

免责声明：

山金期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会批准的期货交易咨询业务资格（证监许可[2012]33号）。

本报告由本公司投资咨询部制作，未获得本公司的书面授权，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。在本公司及其研究人员知情的范围内，本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。