

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年04月25日08时43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	3714	-96	-2.52%	-214	-5.45%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3773	-110	-2.83%	-243	-6.05%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3840	-40	-1.03%	-210	-5.19%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3980	-30	-0.75%	-220	-5.24%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	126	56		4	
	热轧卷板主力基差	元/吨	207	80		23	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	62	-8		-17	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	65	-11		-19	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-76	12		35	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-205	7		-4	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	14	-4		-18	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	140	4		23	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	56	-11		-27	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	185	-6		12	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	59	-14		-29	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4090	-20	-0.49%	-180	-4.22%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4690	-30	-0.64%	-150	-3.10%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4540	-70	-1.52%	-130	-2.78%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3530	-70	-1.94%	-210	-5.61%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2580	-60	-2.27%	-180	-6.52%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	84.3	——		0.43	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	245.07	——		1.72	0.71%
	盈利钢厂比例	%	42.42	——		-5.20	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	294.26	——		-7.38	-2.45%
	热卷产量	万吨	317.49	——		-6.35	-1.96%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	59.37	——		-4.58	
	开工率	%	73.91	——		-2.69	
	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	1417.48	——		-31.05	-2.14%
	螺纹社会库存	万吨	771.38	——		-27.75	-3.47%
	热卷社会库存	万吨	243.47	——		2.73	1.13%
	五大品种钢厂库存	万吨	570.28	——		-6.88	-1.19%
	螺纹钢厂库存	万吨	268.97	——		0.56	0.21%
	热卷钢厂库存	万吨	89.34	——		1.61	1.84%
	唐山地区钢坯库存	万吨	83.74	——		-5.90	-6.58%
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	19.69	-0.94	-4.57%	-0.70	-3.45%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	15600	——		-600	-3.70%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	129540	-299		802	
	热卷注册仓单数量	吨	29731	-6605		-26264	
基本面概述	受前期少数房企交房推迟的影响，新房市场整体销售仍乏力，同比增幅仍缓慢。另外，最新的数据显示，房屋施工面积及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。虽然市场已经进入消费旺季，最新的数据显示，随着价格的下滑，产量高位持稳略有下滑，高炉铁水产量仍在缓慢增加，表观需求有所下降，去库速度有所提速。从技术面看，价格已经跌破了前期重要的颈线支撑，目前处于下跌通道中						
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	795	-7	-0.87%	-78	-8.93%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	770	-8	-1.03%	-78	-9.20%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	730.5	0	0	-38.0	-4.94%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	103.91	-4.17	-3.86%	-12.49	-10.73%
	普氏62%指数	美元/干吨	106.8	-5.35	-4.77%	-13.20	-11.00%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	64.5	-7.0		-40.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	39.5	-8.0		-40.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	42	0		-1.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-124.5	1.5		-1.5	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	121	-6	-4.72%	4	3.42%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	99	-4	-3.88%	8	8.79%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	91	0	0	-8	-8.08%
	PB -超特粉（日照港）	元/吨	133	3	2.31%	1	0.76%
	普氏65%-62%	美元/干吨	20.75	5.35		6.40	
	普氏62%-58%	美元/干吨	11.55	-5.35		-6.60	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	975.7	——		-640.0	-39.61%
	巴西铁矿石发货量	万吨	544.5	——		118.3	27.76%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.68	-0.31	-3.88%	-0.28	-3.52%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	21.46	-0.30	-1.38%	-0.52	-2.37%
	美元指数		101.7264	-0.0803	-0.08%	0.1064	0.10%
	美元兑人民币即期		6.893	0.0190	0.28%	0.0240	0.35%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1023.5	——		-154.3	-13.10%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	320.18	——		0.95	0.30%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13034.54	——		123.03	0.95%
	港口贸易矿库存	万吨	7597.93	——		32.99	0.44%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1081.08	——		-24.01	-2.17%
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	48.11	——		1.96	4.25%
期货仓单	数量	张	1300	0		-300	
基本面概述	上周高炉铁水有所下滑，成为压制矿价的主要因素。终端需求有多反弹，钢材社会库存继续下降。最新数据显示，发运量回落，海运费有所回落，到港量回落，库存有所上升，疏港量有所回落。钢材价格处于调整中，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。目前铁矿石供需矛盾不突出，期价大概率跟随螺纹价格走势。主要的扰动在于政策面的打压和原油价格的强势反弹。						
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）

2023/4/25

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	807	-6	807	-6	824	-1	826	-2	822	-1	808	-7	835	-5
卡拉加斯粉	898	-5	898	-6	948	-5	935	0	935	-5	898	-6	940	-5
巴混63.0%	836	-7	839	-6	847	-1	860	-2	847	-1	842	-6	871	-5
巴混62.5%	831	-7	833	-6	837	-1	850	-2	837	-1	837	-6	861	-5
纽曼粉	828	-9	829	-8	845	0	839	-6	845	0	838	-7	855	-10
麦克粉	795	-7	797	-6	810	+2	809	-5	810	+2	798	-6	815	-10
金布巴粉60.5%	770	-8	770	-8	785	+1	781	-8	785	+2	770	-8	805	-5
金布巴粉59.5%	760	-8	760	-8	775	+1	771	-8	775	+2	760	-8	790	-5
罗伊山粉	796	-6	797	-6	797	-1	788	-2	797	-1	—	—	805	-5
IOC6	796	-6	797	-6	797	-1	790	-2	797	-1	782	-6	815	-5
FMG混合粉	727	-21	727	-21	732	-18	730	-24	740	-10	727	-21	750	0
超特粉	673	-7	674	-9	682	-13	675	-24	681	-14	—	—	698	-12
杨迪粉	787	-6	789	-4	722	-10	702	-24	722	-10	789	-4	785	+5
卡拉拉精粉	944	-10	936	-10	—	—	952	0	—	—	—	—	925	-5
乌克兰精粉	990	-15	—	—	985	0	—	—	985	0	958	-10	—	—
KUMBA	890	-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：720.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	87	87	104	106	102	88	115
卡拉加斯粉	178	178	228	215	215	178	220
巴混63.0%	116	119	127	140	127	122	151
巴混62.5%	111	113	117	130	117	117	141
纽曼粉	108	109	125	119	125	118	135
麦克粉	75	77	90	89	90	78	95
金布巴粉60.5%	50	50	65	61	65	50	85
金布巴粉59.5%	40	40	55	51	55	40	70
罗伊山粉	76	77	77	68	77	—	85
IOC6	76	77	77	70	77	62	95
FMG混合粉	7	7	12	10	20	7	30
超特粉	-47	-46	-38	-45	-39	—	-22
杨迪粉	67	69	2	-18	2	69	65
卡拉拉精粉	224	216	—	232	—	—	205
乌克兰精粉	270	—	265	—	265	238	—
KUMBA	170	—	—	—	—	—	—

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，西北联钢各股东钢企及区域内主要钢企计划从4月25日开始自发自律进行减停产，减产比例不低于30%，涉及高炉15座以上（包含前期已停产高炉），预计日均减少铁水产量6万吨以上，减产时间暂定至五月底，复产时间待定。

中钢协副会长姜维表示，总体看，房地产仍没有明显的复苏上升态势，钢铁需求大幅提升尚无动力。对于钢铁企业来说，行业下行情况下，更要坚持“三定三不要”原则。即以销定产，不要把现金变成库存；以效定产，不要产生经营性“失血”；以现定销，不要把现金变成应收款，坚决不能产生破窗效应。

据中钢协数据显示，4月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存1170万吨，环比减少48万吨，下降3.9%，库存继续下降；比年初增加418万吨，上升55.6%；比上年同期减少164万吨，下降12.3%。

【中国47港铁矿石到港总量2351.5万吨，环比增加142.3万吨】4月17日-4月23日中国47港铁矿石到港总量2351.5万吨，环比增加142.3万吨；中国45港铁矿石到港总量2206.5万吨，环比增加44.9万吨；北方六港铁矿石到港总量为984.9万吨，环比减少38.6万吨。（Mysteel）

【澳洲巴西19港铁矿发运总量2397.6万吨，环比增加644.8万吨】4月17日-4月23日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2397.6万吨，环比增加644.8万吨。澳洲发运量1807.4万吨，环比增加685.2万吨，其中澳洲发往中国的量1586.1万吨，环比增加615.1万吨。巴西发运量590.2万吨，环比减少40.4万吨。全球铁矿石发运总量2938.1万吨，环比增加631.3万吨。

【FMG2023年一季度铁矿石产量4610万吨，同比增加4%】澳大利亚矿业公司FMG发布2023年第一季度（2023澳大利亚财年Q3）运营报告，报告显示，产量方面：一季度FMG铁矿石产量达4610万吨，环比减少8%，同比增加4%。发运量方面：一季度FMG铁矿石发运量达4630万吨，环比减少6%，同比基本持平。其2023澳大利亚财年Q1-Q3总发运进度75%。此外，澳洲2023财年的发运目标指导量仍为1.87-1.92亿吨。

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。