

山金期货黑色板块日报

更新时间：2023年04月26日08时25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	3685	-29	-0.78%	-265	-6.71%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3752	-21	-0.56%	-285	-7.06%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3830	-10	-0.26%	-240	-5.90%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3970	-10	-0.25%	-250	-5.92%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	145	19		25	
	热轧卷板主力基差	元/吨	218	11		35	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	66	4		-19	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	72	7		-13	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-81	-5		25	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	-230	-25		-32	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	15	1		-6	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	158	18		45	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	61	5		-26	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	210	25		31	
	热卷10-螺纹10价差	元/吨	67	8		-20	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4050	-40	-0.98%	-230	-5.37%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4670	-20	-0.43%	-190	-3.91%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4520	-20	-0.44%	-150	-3.21%
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	%	84.74	——		0.44	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	246.7	——		1.63	0.67%
	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	16.96	-3.11	-15.48%	-2.06	-10.81%
	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	0		-3991	
	热卷注册仓单数量	吨	26464	-3267		-29235	
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，目前价格处于下跌通道中，下行趋势明确						
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	793	-2	-0.25%	-89	-10.09%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	765	-5	-0.65%	-90	-10.53%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	711	-10.5	-1.46%	-73.0	-9.31%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	102.44	-1.47	-1.41%	-14.08	-12.08%
	普氏62%指数	美元/干吨	104.35	-2.45	-2.29%	-16.10	-13.37%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	82	8.5		-16.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	54	5.5		-17.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	41	-1.5		-15.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	-147	-2.0		26.0	
	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	115	-6	-4.96%	-6	-4.96%

品种价差	纽曼粉价差（日照港）	元/湿吨	91	-8	-8.08%	-2	-2.15%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	87	-4	-4.40%	-12	-12.12%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	138	5	3.76%	1	0.73%
	普氏65%-62%	美元/干吨	17.45	2.45		2.80	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.7	-2.45		-3.85	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1625.4	—		649.7	66.59%
	巴西铁矿石发货量	万吨	502.5	—		-42.0	-7.71%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.63	0.13	1.53%	0.40	4.86%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	21.76	0.14	0.65%	-0.33	-1.49%
	美元指数		101.848	0.4989	0.49%	0.1088	0.11%
	美元兑人民币即期		6.9323	0.0376	0.55%	0.0557	0.81%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到到货量合计	万吨	984.9	—		-38.6	-3.77%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	320.18	—		0.95	0.30%
	港口库存合计	万吨	13034.54	—		123.03	0.95%
铁矿石库存（周度）	港口贸易库存	万吨	7597.93	—		32.99	0.44%
	进口矿烧结粉总库存：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	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）

2023/4/26

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	802	-5	803	-4	820	-4	823	-3	817	-5	803	-5	825	-10
卡拉加斯粉	889	-9	890	-8	949	+1	926	-9	932	-3	890	-8	925	-15
巴混63.0%	834	-2	835	-4	842	-5	857	-3	842	-5	838	-4	861	-10
巴混62.5%	829	-2	829	-4	832	-5	847	-3	832	-5	833	-4	851	-10
纽曼粉	827	-1	827	-2	837	-8	835	-4	837	-8	833	-5	845	-10
麦克粉	793	-2	791	-6	804	-6	802	-7	803	-7	792	-6	810	-5
金布巴粉60.5%	765	-5	765	-5	780	-5	773	-8	780	-5	765	-5	795	-10
金布巴粉59.5%	755	-5	755	-5	770	-5	763	-8	770	-5	755	-5	780	-10
罗伊山粉	791	-5	793	-4	792	-5	785	-3	792	-5	—	—	795	-10
IOC6	791	-5	793	-4	792	-5	787	-3	792	-5	778	-4	810	-5
FMG混合粉	725	-2	725	-2	730	-2	728	-2	730	-10	725	-2	746	-4
超特粉	665	-8	665	-9	673	-9	673	-2	673	-8	—	—	694	-4
杨迪粉	782	-5	783	-6	712	-10	700	-2	712	-10	783	-6	775	-10
卡拉拉精粉	934	-10	926	-10	—	—	943	-9	—	—	—	—	910	-15
乌克兰精粉	990	0	—	—	985	0	—	—	985	0	948	-10	—	—
KUMBA	890	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：706.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	96	97	114	117	111	97	119
卡拉加斯粉	183	184	243	220	226	184	219
巴混63.0%	128	129	136	151	136	132	155
巴混62.5%	123	123	126	141	126	127	145
纽曼粉	121	121	131	129	131	127	139
麦克粉	87	85	98	96	97	86	104
金布巴粉60.5%	59	59	74	67	74	59	89
金布巴粉59.5%	49	49	64	57	64	49	74
罗伊山粉	85	87	86	79	86	—	89
IOC6	85	87	86	81	86	72	104
FMG混合粉	19	19	24	22	24	19	40
超特粉	-41	-41	-33	-33	-33	—	-12
杨迪粉	76	77	6	-6	6	77	69
卡拉拉精粉	228	220	—	237	—	—	204
乌克兰精粉	284	—	279	—	279	242	—
KUMBA	184	—	—	—	—	—	—

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

中钢协召开一季度部分钢铁企业经济运行座谈会透露，钢协正在研究推动建立产能治理新机制。与会代表认为，二季度和下半年钢铁市场不确定因素仍较大，预计钢价总体或呈现弱势震荡走势。中钢协表示，呼吁钢铁企业应认真分析市场变化，要加强自律，坚持“三定三不要”原则，采取措施保持稳定的现金流，不能把资金沉淀在库存上，主动减产，共同维护钢铁市场平稳运行。

据Mysteel不完全统计，截至4月25日，国内超30家钢厂发布检修计划。其中，山西省21家钢企中9家钢企将于26日起陆续执行高炉减停产计划。统计来看，山西省本次新增减停产计划高炉10座，涉及铁水产能约4.25万吨/日，折算铁矿石日均消耗6.8万吨。

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。