

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月19日21时16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	3774	-6	-0.16%	-136	-3.48%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3755	-30	-0.79%	-161	-4.11%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3870	30	0.78%	-180	-4.44%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3780	0	0	-170	-4.30%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	96	36		-44	
	热轧卷板主力基差	元/吨	25	30		-9	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	91	-5		42	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	43	-11		12	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	50	-9		9	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	23	-13		-7	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-141	14		-51	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-66	24		-5	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	29	-18		5	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	56	-14		21	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4350	30	0.69%	-230	-5.02%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4570	0	0	-200	-4.19%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4290	0	0	-270	-5.92%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3550	50	1.43%	-150	-4.05%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2190	0	0	-450	-17.05%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	247家钢厂高炉开工率	%	76.98	——		-1.55	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	226.26	——		-4.58	-1.98%
	盈利钢厂比例	%	13.85	——		-3.03	
产量（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	245.61	——		-9.00	-3.53%
	热卷产量	万吨	311.9	——		-0.73	-0.23%
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	产能利用率	%	31.89	——		0.22	
	开工率	%	42.56	——		0.21	
	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	1432.74	——		-34.74	-2.37%
	螺纹社会库存	万吨	727.15	——		-42.55	-5.53%
	热卷社会库存	万吨	284.98	——		9.48	3.44%
	五大品种钢厂库存	万吨	610.28	——		-13.08	-2.10%
	螺纹钢厂库存	万吨	311.66	——		-9.99	-3.11%
	热卷钢厂库存	万吨	89.65	——		0.26	0.29%
	唐山地区钢坯库存	万吨	119.59	——		2.79	2.39%
现货市场成交	全国建筑钢材成交量（7天移动均值）	万吨	14.44	-0.07	-0.50%	-1.45	-9.15%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	7300	——		100	1.39%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	8684	0	0	893	11.46%
	热卷注册仓单数量	吨	43444	-1192	-2.67%	-5392	-11.04%
基本面概述	从供求看，目前处于供需双弱阶段。随着铁水产量的下降，铁矿石、焦炭价格出现较大幅度的下降，钢材成本支撑作用减弱，钢材成本与价格出现螺旋式下跌，钢厂亏损面继续增加。另外，近期工业品普跌，虽然国内黑色商品价格早于铜等金属出现下跌，但近期也承受市场预期转差的压力。从政策面来说，房地产调控政策的调整传导至下游需求的恢复还需要相当长的时间，近期不断有烂尾楼购房者停供消息的出现，打击了市场的信心。随着各地主管部门出台相关政策，预计市场的信心会逐渐恢复。从技术面看，期价大幅下挫后短暂出现强势反弹，但下行趋势仍没有改变。						
操作建议	中线空单继续持有						

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	665	-21	-3.06%	-70	-9.52%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	656	-22	-3.24%	-75	-10.26%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	656.5	-22.5	-3.31%	-50.5	-7.14%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	100.71	4.22	4.37%	-12.83	-11.30%
	普氏62%指数	美元/干吨	100.9	4.30	4.45%	-13.15	-11.53%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	8.5	1.5		-19.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-0.5	0.5		-24.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	48	3.5		-22.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	14	4.0		-3.5	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	102	-8	-7.27%	-22	-17.74%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	85	-6	-6.59%	-22	-20.56%
	卡拉加斯粉-PB粉（青岛港）	元/吨	113	0	0	-18	-13.74%
	PB-超特粉（青岛港）	元/吨	106	2	1.92%	-19	-15.20%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12	0		-1.80	
	普氏62%-58%	美元/千吨	12.45	0.70		-3.55	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1534.3	—		-49.5	-3.13%
	巴西铁矿石发货量	万吨	704.8	—		141.8	25.19%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	11.03	0.28	2.60%	-0.39	-3.42%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	32.29	0.68	2.15%	2.16	7.17%
	美元指数		107.4451	-0.5589	-0.52%	-0.7811	-0.72%
	美元兑人民币即期		6.7455	-0.0125	-0.18%	0.0265	0.39%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1209.5	—		-239.1	-16.51%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	274.294	—		-14.45	-5.01%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13028.29	—		373.67	2.95%
	港口贸易矿库存	万吨	7635.19	—		271.95	3.69%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1401.73	—		-44.91	-3.10%
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	50.22	—		-0.04	-0.08%
期货仓单	数量	张	1500	0	0	-1100	-42.31%
基本面概述	目前发运量和到港量处于相对偏高的位置，因钢厂出现普遍的亏损，铁水产量持续下降，且目前处于暑期高温时节，终端的需求走弱。港口库存及贸易矿的库存转为上升，下游钢厂库存很低，但补库谨慎，叠加近期商品期货普遍下跌，预计近期仍承受下行压力。短期来看，因钢厂减产及钢材库存下降可能会带动钢价企稳，铁矿石或出现短线技术性反弹，但下行的趋势应该不会受技术性反弹的影响，目前判断价格出现中线级别反转尚早						
操作建议	空单持有，如果后市价格反弹至10日均线上方，则可待价格二次探底过程中空单逢低离场。						

铁矿石现货品牌价格（元/湿吨）

2022/7/19

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	682	-26	681	-28	692	-23	711	-11	689	-26	681	-29	698	-14
卡拉加斯粉	794	-28	794	-28	830	-12	857	-11	830	-12	802	-28	850	-10
巴混63.0%	772	-26	771	-28	769	-26	791	-11	769	-26	771	-28	793	-14
巴混62.5%	752	-26	751	-28	749	-26	771	-11	749	-26	751	-28	778	-14
纽曼粉	695	-30	694	-30	702	-26	727	-11	702	-26	696	-24	728	-14
麦克粉	665	-21	665	-24	679	-21	681	-29	679	-21	664	-27	680	-10
金布巴粉60.5%	656	-22	659	-21	664	-16	673	-16	654	-26	656	-22	654	-16
金布巴粉59.5%	640	-22	641	-21	654	-16	663	-16	654	-16	638	-22	634	-16
罗伊山粉	657	-26	656	-28	654	-26	673	-11	654	-26	—	—	668	-14
IOC6	667	-26	666	-28	664	-26	702	-11	654	-36	666	-28	688	-14
FMG混合粉	630	-9	630	-9	628	-9	631	-11	628	-9	629	-10	650	-20
超特粉	578	-26	575	-30	587	-18	594	-11	587	-18	—	—	615	-10
杨迪粉	—	—	—	—	—	—	—	—	670	-9	—	—	—	—
卡拉拉精粉	1120	-10	1120	-10	—	—	976	-11	—	—	—	—	1090	0
乌克兰精粉	1100	-5	—	—	931	-12	—	—	931	-12	1135	-10	—	—
KUMBA	820	-5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

铁矿石港口现货与DCE期货主力价差（元/吨）

DCE铁矿石主力最新价 639.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	43	42	53	72	50	42	59
卡拉加斯粉	155	155	191	218	191	163	211
麦克粉	26	26	40	42	40	25	41
金布巴粉60.5%	17	20	25	34	15	17	15
金布巴粉59.5%	1	2	15	24	15	-1	-5
罗伊山粉	18	17	15	34	15	—	29
IOC6	28	27	25	63	15	27	49
FMG混合粉	-9	-9	-11	-8	-11	-10	11
超特粉	-61	-64	-52	-45	-52	—	-24
杨迪粉	—	—	—	—	31	—	—
卡拉拉精粉	481	481	—	337	—	—	451
乌克兰精粉	461	—	292	—	292	496	—
KUMBA	181	—	—	—	—	—	—

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

宝钢股份：6月中下旬以来，钢价走势疲弱，钢厂停产检修的情况也明显上升。尽管部分原料价格也出现了明显回落，但从市场分析机构测算来看，目前多数钢铁产品处于盈亏边缘或亏损状态。受行业库存高企，以及目前有效开工率不及预期等影响，公司已经下调了8月期货产品价格。

中钢协发文称，6月份，国家稳增长政策措施陆续出台并相继落地，但钢材需求形势仍不及预期，钢铁产量环比减少，原燃料价格有所回落，钢材价格也有所下降。进入7月份以来，钢材价格继续呈小幅下降走势。

【矿产资源新央企筹备成立】资产的全新央企正在筹备之中，该企业将致力于成为以市场化方式集中国内部分铁矿石需求的平台，同时投资开发矿山。多名人士称，上述新央企最早从2020年中就开始筹备，今年已成立公司实体，部分高管人员已经到位。其中包括，原中铝集团董事长姚林于2021年下半年就被任命为筹备组组长；2022年7月12日，姚林离任中铝集团董事长、党组书记之位，意味着上述矿产资源新央企有望加速成立。

【6月美国五大湖铁矿石发运量同比下降32.6%】6月五大湖的铁矿石发运量为390万吨，同比下降32.6%。2022年1-6月，铁矿贸易量减少2070万吨至1380万吨，同比减少33.5%。

7月11日-7月17日中国45港铁矿石到港总量2187.1万吨，环比减少642.0万吨；北方六港铁矿石到港总量为1209.5万吨，环比减少239.1万吨。

澳洲巴西19港铁矿发运总量2541.4万吨，环比增加167.1万吨；全球铁矿石发运总量2984.1万吨，环比增加170.1万吨。

截至至7月18日，宁夏区域硅铁产量骤降，预计宁夏区域硅铁日产量将会降至1450吨/天，降幅66.97%。

作者：朱美侠
期货从业资格证号：F3049372
投资咨询从业资格证号：Z0015621
电话：021-20625025
邮箱：zhumeixia@sd-gold.com

审核：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。