

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月20日20时42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	3830	56	1.48%	-80	-2.05%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3821	66	1.76%	-96	-2.45%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3870	0	0	-110	-2.76%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3820	40	1.06%	-80	-2.05%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	40	-56		-30	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-1	-26		16	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	91	0		23	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	57	14		12	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	61	11		18	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	35	12		1	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-152	-11		-41	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-92	-26		-13	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	25	-4		-5	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	51	-5		12	
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4350	0	0	-150	-3.33%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4580	0	0	-140	-2.97%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4340	50	1.17%	-170	-3.77%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3550	0	0	-100	-2.74%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2210	20	0.91%	-340	-13.33%
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	14.51	0.04	0.28%	-1.21	-7.72%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	7300	——		100	1.39%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	8684	0	0	0	0
	热卷注册仓单数量	吨	33910	-9534	-21.95%	-12520	-26.97%
基本面概述	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。从供求看，目前处于供需双弱的状态。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，如果反弹幅度更大，则下行趋势或将转为低位震荡。						
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	667	2	0.30%	-86	-11.42%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	655	-1	-0.15%	-94	-12.55%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	665.5	9.0	1.37%	-66.5	-9.08%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	97.2	-3.51	-3.49%	-15.71	-13.91%
	普氏62%指数	美元/干吨	96.45	-4.45	-4.41%	-9.35	-8.84%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	1.5	-7.0		-19.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-10.5	-10.0		-27.5	
	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	100	-2	-1.96%	-17	-14.53%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	80	-5	-5.88%	-21	-20.79%
	卡拉加斯粉-PB粉（青岛港）	元/吨	116	3	2.65%	-23	-16.55%
	PB-超特粉（青岛港）	元/吨	102	-4	-3.77%	-21	-17.07%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12	0		-1.00	
	普氏62%-58%	美元/干吨	11.25	-1.20		-2.50	
海外铁矿石发运量（周度）	澳大利亚铁矿石发运量	万吨	1534.3	—		-49.5	-3.13%
	巴西铁矿石发运量	万吨	704.8	—		141.8	25.19%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	11.14	0.11	1.00%	0.05	0.45%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	32.49	0.20	0.62%	2.34	7.76%
	美元指数		106.6968	-0.7483	-0.70%	-1.4740	-1.36%
	美元兑人民币即期		6.7425	-0.0030	-0.04%	0.0196	0.29%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到量合计	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	从供求看，目前处于阶段性累库、供应边际宽松的状态。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短线技术性反弹而改变						
操作建议	空单持有						

铁矿石现货品牌价格（元/湿吨）

2022/7/20

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	685	+3	685	+4	698	+6	708	-3	695	+6	687	+6	700	+2
卡拉加斯粉	801	+7	801	+7	836	+6	854	-3	836	+6	809	+7	850	0
巴混63.0%	775	+3	775	+4	775	+6	788	-3	775	+6	775	+4	795	+2
巴混62.5%	755	+3	755	+4	755	+6	768	-3	755	+6	755	+4	780	+2
纽曼粉	700	+5	701	+7	708	+6	724	-3	708	+6	701	+5	730	+2
麦克粉	667	+2	672	+7	680	+1	685	+4	680	+1	668	+4	670	-10
金布巴粉60.5%	655	-1	656	-3	670	+6	669	-4	670	+16	658	+2	655	+1
金布巴粉59.5%	639	-1	638	-3	660	+6	659	-4	660	+6	640	+2	635	+1
罗伊山粉	660	+3	660	+4	660	+6	670	-3	660	+6	—	—	660	-8
IOC6	670	+3	670	+4	675	+11	699	-3	675	+21	670	+4	690	+2
FMG混合粉	625	-5	625	-5	626	-2	620	-11	626	-2	625	-4	645	-5
超特粉	581	+3	583	+8	585	-2	583	-11	585	-2	—	—	610	-5
杨迪粉	—	—	—	—	—	—	—	—	668	-2	—	—	—	—
卡拉拉精粉	1120	0	1120	0	—	—	973	-3	—	—	—	—	1100	+10
乌克兰精粉	1100	0	—	—	937	+6	—	—	937	+6	1135	0	—	—
KUMBA	820	0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 **665.5**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	19.5	19.5	32.5	42.5	29.5	21.5	34.5
卡拉加斯粉	135.5	135.5	170.5	188.5	170.5	143.5	184.5
麦克粉	1.5	6.5	14.5	19.5	14.5	2.5	4.5
金布巴粉60.5%	-10.5	-9.5	4.5	3.5	4.5	-7.5	-10.5
金布巴粉59.5%	-26.5	-27.5	-5.5	-6.5	-5.5	-25.5	-30.5
罗伊山粉	-5.5	-5.5	-5.5	4.5	-5.5	—	-5.5
IOC6	4.5	4.5	9.5	33.5	9.5	4.5	24.5
FMG混合粉	-40.5	-40.5	-39.5	-45.5	-39.5	-40.5	-20.5
超特粉	-84.5	-82.5	-80.5	-82.5	-80.5	—	-55.5
杨迪粉	—	—	—	—	2.5	—	—
卡拉拉精粉	454.5	454.5	—	307.5	—	—	434.5
乌克兰精粉	434.5	—	271.5	—	271.5	469.5	—
KUMBA	154.5	—	—	—	—	—	—

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

据钢铁协会统计，6月份会员钢铁企业日产粗钢219.93万吨，环比下降4.5%。同时，铁矿石进口量环比下降，港口库存继续回落，铁矿石价格降幅加大。

【宝钢股份：公司已下调8月期货产品价格】宝钢股份7月19日在互动平台表示，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。但未来，随着国家稳经济政策不断出台，下游复工复产进程的加快，公司期待后期订单能有较好的复苏和反弹。

【必和必拓：预计全年西澳铁矿石总产量3亿吨】必和必拓集团全年预计西澳铁矿石总产量3亿至3亿吨。2023年预估：预计西澳铁矿石总产量3亿至3亿吨；预计可归属矿石产出2亿至3亿吨；预计铜产量164万至183万吨；预计冶金煤产量2,900万至3,200万吨；预计动力煤产量1,300万至1,500万吨。第四季度业绩：西澳铁矿石总发货量7,280万，同比-1.2%；西澳铁矿石总产量7,166万吨，同比-1.6%；可归属矿石产出6,416万吨，同比-1.7%；铜产量46.18万吨，同比+15%；冶金煤产量818万吨，同比-12%；动力煤产量392万吨，同比-13%。全年业绩：西澳铁矿石总发货量2.84亿，上年同期2.84亿；西澳铁矿石总产量2.83亿吨，同比-0.5%。

【巴西淡水河谷二季度铁矿石产量为7411万吨】巴西淡水河谷二季度铁矿石产量为7411万吨，预期为7690万吨。二季度镍产量为34800吨，同比下降16%。预计本财年铜产量为27-28.5万吨。

【南非铁矿公司Kumba 预计第二季度铁矿石产量将提高五分之一】上一季度因降雨和设备问题影响生产运营之后，南非昆巴铁矿公司（KUMBA Iron Ore）预计第二季度铁矿石产量将增长20%，同比增长6%。销售额同比持平，较上一季度环比下降3%。二季度产量预计为1040万吨，符合KUMBA的年度产量目标。该公司2021财年总产量为4090万吨，同比增长9%。

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。