

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月21日21时28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	3831	1	0.03%	-2	-0.05%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3810	-11	-0.29%	18	0.47%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3850	-20	-0.52%	-110	-2.78%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3800	-20	-0.52%	-10	-0.26%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	19	-21		-108	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-10	-9		-28	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	112	21		19	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	59	2		22	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	54	-7		14	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	35	0		33	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-166	-14		-33	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-94	-2		-55	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	32	7		17	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	51	0		-2	
中厚板线材冷轧价格	热卷10-螺纹10价差	元/吨	-21	-12		20	
	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4350	0	0	-120	-2.68%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4550	-30	-0.66%	-130	-2.78%
钢坯及废钢价格	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4340	0	0	-70	-1.59%
	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3550	0	0	-30	-0.84%
钢厂高炉生产及盈利情况（周度）	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2210	0	0	-220	-9.05%
	247家钢厂高炉开工率	%	76.98	——		-1.55	
产量（周度）	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	
独立电弧炉钢厂开工情况（周度）	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	230.29	——		-15.32	-6.24%
	热卷产量	万吨	306.67	——		-5.23	-1.68%
库存（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%
	五大品种社会库存	万吨	1379.9	——		-52.84	-3.69%
	螺纹社会库存	万吨	682.66	——		-44.49	-6.12%
	热卷社会库存	万吨	285.62	——		0.64	0.22%
	五大品种钢厂库存	万吨	568.48	——		-41.80	-6.85%
	螺纹钢厂库存	万吨	281.75	——		-29.91	-9.60%
现货市场成交	热卷钢厂库存	万吨	90.15	——		0.50	0.56%
	唐山地区钢坯库存	万吨	113.04	——		-6.55	-5.48%
期货仓单	全国建筑钢材成交量（7天移动均值）	万吨	13.64	-0.89	-6.10%	-2.29	-14.40%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	7300	——		100	1.39%
基本概述	螺纹注册仓单数量	吨	6900	-1784		-1784	
	热卷注册仓单数量	吨	0	-33910		-46430	
操作建议	随着钢厂亏损面继续扩大，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。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。随着各地主管部门出台相关政策，预计烂尾楼断供造成的恐慌情绪会逐渐修复。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。						

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	651	-16	-2.40%	-62	-8.70%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	643	-12	-1.83%	-69	-9.69%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	657	-8.5	-1.28%	-38.5	-5.54%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	99.49	2.29	2.36%	-10.53	-9.57%
	普氏62%指数	美元/干吨	97.55	1.10	1.14%	-11.85	-10.83%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-6	-7.5		-23.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	-14	-3.5		-30.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	29.5	-3.0		-39.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	11	1.0		-6.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	100	0	0	-24	-19.35%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	80	0	0	-27	-25.23%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	116	0	0	-17	-12.78%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	102	0	0	-6	-5.56%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12	0		-0.75	
	普氏62%-58%	美元/干吨	10.2	-1.05		-4.25	
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	10.82	-0.32	-2.87%	0.47	4.54%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	32.28	-0.21	-0.65%	1.84	6.04%
	美元指数		107.0455	0.3487	0.33%	-0.9960	-0.92%
	美元兑人民币即期		6.757	0.0145	0.22%	0.0371	0.55%
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	1349.62	——		-52.11	-3.72%
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		-1100	
基本面概述	目前供求处于阶段性累库、供应边际宽松的状态。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；虽然下游钢厂库存很低，但补库谨慎，叠加近期商品期货普遍下跌，市场情绪偏悲观，预计近期铁矿石仍承受下行压力。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，但下行的趋势理应没有改变						
操作建议	中线空单继续持有						

铁矿石现货品牌价格（元/湿吨）
2022/7/21

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	670	-15	685	0	684	-14	701	-7	680	-15	674	-13	691	-9
卡拉加斯粉	780	-21	801	0	821	-15	847	-7	821	-15	788	-21	840	-10
巴混63.0%	760	-15	775	0	760	-15	781	-7	760	-15	762	-13	780	-15
巴混62.5%	740	-15	755	0	740	-15	761	-7	740	-15	742	-13	765	-15
纽曼粉	685	-15	701	0	686	-22	717	-7	686	-22	688	-13	721	-9
麦克粉	651	-16	672	0	661	-19	654	-31	661	-19	651	-17	656	-14
金布巴粉60.5%	643	-12	656	0	651	-19	644	-25	651	-19	653	-5	645	-10
金布巴粉59.5%	627	-12	638	0	641	-19	634	-25	641	-19	635	-5	625	-10
罗伊山粉	645	-15	660	0	645	-15	663	-7	645	-15	——	——	651	-9
IOC6	655	-15	670	0	660	-15	692	-7	660	-15	656	-14	681	-9
FMG混合粉	615	-10	625	0	610	-16	609	-11	610	-16	616	-9	635	-10
超特粉	570	-11	583	0	575	-10	576	-7	575	-10	——	——	590	-20
杨迪粉	——	——	——	——	——	——	——	——	652	-16	——	——	——	——
卡拉拉精粉	1053	-67	1120	0	——	——	966	-7	——	——	——	——	1030	-70
乌克兰精粉	1090	-10	——	——	922	-15	——	——	922	-15	1093	-42	——	——
KUMBA	810	-10	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——	——

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 646.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	23.5	38.5	37.5	54.5	33.5	27.5	44.5
卡拉加斯粉	133.5	154.5	174.5	200.5	174.5	141.5	193.5
麦克粉	4.5	25.5	14.5	7.5	14.5	4.5	9.5
金布巴粉60.5%	-3.5	9.5	4.5	-2.5	4.5	6.5	-1.5
金布巴粉59.5%	-19.5	-8.5	-5.5	-12.5	-5.5	-11.5	-21.5
罗伊山粉	-1.5	13.5	-1.5	16.5	-1.5	——	4.5
IOC6	8.5	23.5	13.5	45.5	13.5	9.5	34.5
FMG混合粉	-31.5	-21.5	-36.5	-37.5	-36.5	-30.5	-11.5
超特粉	-76.5	-63.5	-71.5	-70.5	-71.5	——	-56.5
杨迪粉	——	——	——	——	5.5	——	——
卡拉拉精粉	406.5	473.5	——	319.5	——	——	383.5
乌克兰精粉	443.5	——	275.5	——	275.5	446.5	——
KUMBA	163.5	——	——	——	——	——	——

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

【欧盟钢价进一步走软】本月欧洲钢价继续走弱。然而，总体下降速度有所放缓。产品和地区之间存在巨大的价格差异。钢铁分销商和服务中心的库存增加，受到了3月和4月进行的恐慌性采购。从7月1日起，根据新配额进口的材料也被清除。这些采购的价格大多远高于欧盟生产商目前的报价。钢铁厂未能及时削减产能以防止欧洲钢铁价格大幅恶化。中国政府提振国内钢铁需求的努力尚未完全见效。中国的销售依然疲软，钢厂正在减产。这反过来又会增加原材料成本的下行压力。

中焦协市场委员会召开市场分析会，山西、河北、河南、山东、陕西等地主要焦化企业参加会议。与会企业达成包括即日起限产50%以上，带动同区域企业共同限产；立即停止或减少全部煤炭采购等共识。

据市场统计，截止至7月20日，本周广州19家主流仓库建筑钢材库存90.5万吨，较上周降8.1万吨，较去年同期降16.8万吨；其中螺纹钢库存49.4万吨，较上周降6.2万吨，较去年同期降20.3万吨。

钢谷网公布中西部建材数据，其中中西部建材社库286.70万吨，较上周减少15.70万吨，下降5.19%。

截至7月8日的一周，澳大利亚铁矿石出口量从前一周的1820万吨降至1810万吨。

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。