

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月26日08时12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	3859	-4	-0.10%	79	2.09%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3857	36	0.94%	72	1.90%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3900	30	0.78%	60	1.56%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3850	50	1.32%	70	1.85%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	41	34		-19	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-7	14		-2	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	132	-6		36	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	84	23		30	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	57	0		-2	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	48	7		12	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-189	6		-34	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-132	-30		-42	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	46	11		-1	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	55	4		-15	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	-2	40		-7		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4370	40	0.92%	50	1.16%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4560	10	0.22%	-10	-0.22%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4360	20	0.46%	70	1.63%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3550	0	0	50	1.43%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2260	50	2.26%	70	3.20%
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	%	9.96	——		-3.89	
产量 (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%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	33.39	——		1.50	
	开工率	%	45.07	——		2.51	
	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	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%
	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%
现货市场成交	全国建筑钢材成交量 (7天移动均值)	万吨	12.47	-2.41	-16.21%	-2.00	-13.83%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	8600	——		1300	17.81%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	11107	1204		2423	
	热卷注册仓单数量	吨	590	590		-44046	
基本面概述	目前钢厂普遍亏损, 产量继续下降。近期表观需求有所好转, 但在目前处于暑期消费淡季, 持续性有待观望。随着铁水产量的下降, 铁矿石、焦炭存在继续下跌的压力, 钢材成本支撑作用减弱, 钢材成本与价格出现螺旋式下跌。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, 带动钢价出现短期反弹。整体看, 长期下行趋势有望延续。从技术面看, 期价突破上方10日均线的压制, 预计后市进入低位震荡, 但长期下行趋势没有改变。						
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	699	20	2.95%	13	1.90%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	690	27	4.07%	12	1.77%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	711	0	0	54.5	8.30%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	103.15	5.20	5.31%	-5.62	-5.17%
	普氏62%指数	美元/干吨	104	3.65	3.64%	3.10	3.07%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-12	20.0		-41.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-21	27.0		-42.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	36.5	0		-8.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	14	0		4.0	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	100	10	11.11%	-10	-9.09%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	85	13	18.06%	-6	-6.59%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	122	-3	-2.40%	-11	-8.27%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	117	-9	-7.14%	10	9.35%
	普氏65%-62%	美元/干吨	7.85		-3.65		-4.15
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.6		3.65		1.15
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%
海运运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	11.02	0.27	2.51%	0.27	2.51%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	30.9	-0.32	-1.02%	-0.71	-2.25%
	美元指数		106.4777	-0.0900	-0.08%	-0.9674	-0.90%
	美元兑人民币即期		6.752	0.0002	0.00%	0.0065	0.10%
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	260.713			-13.58	-4.95%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13194.55			166.26	1.28%
	港口贸易矿库存	万吨	7757.67			122.48	1.60%
	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	0
基本面概述	因钢厂出现普遍的亏损，且处于暑期高温时节，终端的需求走弱，铁水产量持续下降。港口库存及贸易矿的库存转为上升。发运量和到港量处于相对偏高的位置。从供求角度看，目前处于阶段性累库、供应边际宽松的状态。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企企稳，或有部分补库需求出现，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）

2022/7/26

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	719	+19	718	+18	725	+22	740	+24	725	+22	720	+20	734	+28
卡拉加斯粉	834	+18	840	+15	866	+22	886	+24	866	+22	848	+15	861	+11
巴混63.0%	809	+19	808	+18	782	+22	805	+24	782	+22	808	+18	823	+28
巴混62.5%	789	+19	788	+18	762	+22	785	+24	762	+22	788	+18	808	+28
纽曼粉	734	+19	729	+15	735	+22	756	+24	735	+22	735	+20	764	+28
麦克粉	699	+20	702	+22	706	+24	713	+35	706	+24	701	+17	705	+27
金布巴粉60.5%	690	+27	689	+24	688	+14	695	+42	690	+16	690	+27	699	+36
金布巴粉59.5%	674	+27	671	+24	678	+14	685	+42	680	+16	671	+24	679	+36
罗伊山粉	694	+19	693	+18	690	+22	702	+24	690	+27			694	+28
IOC6	704	+19	703	+18	705	+22	720	+13	705	+22	703	+18	724	+28
FMG混合粉	649	+24	649	+24	655	+30	640	+22	652	+27	548	-77	664	+19
超特粉	600	+25	601	+27	606	+25	607	+22	606	+25			619	+19
杨迪粉	705	+30							694	+27				
卡拉拉精粉	1031	0	1041	0			1005	+24					970	+10
乌克兰精粉	1110	+20			967	+22			967	+22	1071	0		
KUMBA	830	+20												

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 711.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	7.5	6.5	13.5	28.5	13.5	8.5	22.5
卡拉加斯粉	122.5	128.5	154.5	174.5	154.5	136.5	149.5
麦克粉	-12.5	-9.5	-5.5	1.5	-5.5	-10.5	-6.5
金布巴粉60.5%	-21.5	-22.5	-23.5	-16.5	-21.5	-21.5	-12.5
金布巴粉59.5%	-37.5	-40.5	-33.5	-26.5	-31.5	-40.5	-32.5
罗伊山粉	-17.5	-18.5	-21.5	-9.5	-21.5		-17.5
IOC6	-7.5	-8.5	-6.5	8.5	-6.5	-8.5	12.5
FMG混合粉	-62.5	-62.5	-56.5	-71.5	-59.5	-163.5	-47.5
超特粉	-111.5	-110.5	-105.5	-104.5	-105.5		-92.5
杨迪粉	-6.5				-17.5		
卡拉拉精粉	319.5	329.5		293.5			258.5
乌克兰精粉	398.5		255.5		255.5	359.5	
KUMBA	118.5						

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

中国矿产资源集团有限公司成立大会在北京举行。国务院副总理韩正出席大会并为公司成立揭牌。组建中国矿产资源集团有限公司，是增强我国重要矿产资源供应保障能力的重大举措，对于保障产业链供应链安全，促进高质量发展具有重要意义。

中钢协与印度钢铁协会举行视频会议，双方就中印钢铁行业运行情况、铁矿石、炼焦煤等资源贸易以及中印两国钢铁协会未来加强合作的领域等进行了交流。新冠疫情后，印度粗钢产量和消费量快速增长，去年分别达到1.2亿吨和1.06亿吨，印度已成为仅次于中国的全球第二大产钢国。

【7月中旬重点钢企粗钢日均产量下降】中钢协公布的最新数据，2022年7月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2037.89万吨、生铁1901.48万吨、钢材1994.73万吨。其中，粗钢日产203.79万吨，环比下降1.78%；生铁日产190.15万吨，环比下降0.73%；钢材日产199.47万吨，环比增长1.10%。当旬末，钢材库存量1903.13万吨，比上一旬增加98.34万吨，增幅5.45%。比上月底增加208.27万吨，增幅12.29%；比上月同旬减少149.19万吨，减幅7.27%；比年初增加773.44万吨，增幅为68.47%；比去年同期增加411.35万吨，增幅为27.57%。

7月18日—7月24日中国47港铁矿石到港总量2097.8万吨，环比减少212.9万吨；中国45港铁矿石到港总量2050.8万吨，环比减少136.3万吨；北方六港铁矿石到港总量为936.1万吨，环比减少273.4万吨。

据Mysteel，7月18日—7月24日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2519.7万吨，环比减少21.7万吨。澳洲发运量1903.8万吨，环比增加168.1万吨，其中澳洲发往中国的量1663.1万吨，环比增加230.6万吨。巴西发运量615.9万吨，环比减少189.8万吨。

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。