

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月28日08时26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	3916	28	0.72%	86	2.25%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3874	0	0	53	1.39%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3920	10	0.26%	50	1.29%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3850	0	0	30	0.79%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	4	-18		-36	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-24	0		-23	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	128	11		37	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	64	-7		7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	44	-7		-17	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	47	7		12	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-172	-4		-20	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-111	0		-19	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	22	-10		-3	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	19	-24		-32	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4380	10	0.23%	30	0.69%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4550	0	0	-30	-0.66%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4320	-20	-0.46%	-20	-0.46%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3550	0	0	0	0
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2300	20	0.88%	90	4.07%
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, 钢银)	万吨	15.85	0.58	3.83%	1.33	9.14%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	8600	——		1300	17.81%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	7209	-6900		-1475	
	热卷注册仓单数量	吨	590	0		-33320	
基本面概述	随着近期钢材价格的反弹, 钢厂亏损情况有所改善, 产量降速趋缓, 表观需求有所好转。但目前处于暑期消费淡季, 需求改善的持续性有待观望。近期原料价格回落, 钢材成本支撑作用减弱。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, 阶段性提振多头信心。从技术面看, 期价突破上方10日均线的压制, 中期进入低位震荡, 但长期下行趋势理应该不会改变。						
操作建议	中线空单继续持有, 可待后市价格回调过程中逢低离场						

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	730	31	4.43%	65	9.77%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	715	25	3.62%	59	8.99%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	744.5	-4.0	-0.53%	79.0	11.87%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	105.43	2.28	2.21%	5.19	5.18%
	普氏62%指数	美元/干吨	111.7	7.70	7.40%	15.25	15.81%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-14.5	35.0		-14.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-29.5	29.0		-20.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	53.5	12.0		21.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	13	-0.5		3.0	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	103	3	3.00%	1	0.98%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	99	14	16.47%	14	16.47%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	104	-18	-14.75%	-16	-13.33%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	128	11	9.40%	38	42.22%
	普氏65%-62%	美元/干吨	3.8	-7.70		-8.20	
	普氏62%-58%	美元/干吨	19.2	7.70		7.95	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1668.9			134.6	8.77%
	巴西铁矿石发货量	万吨	570.3			-134.5	-19.08%
海运运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	11.07	0.05	0.45%	0.04	0.36%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	30.67	-0.23	-0.74%	-1.62	-5.02%
	美元指数		107.2263	0.7486	0.70%	0.5295	0.50%
	美元兑人民币即期		6.7649	0.0129	0.19%	0.0224	0.33%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	936.1			-273.4	-22.60%
	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%
	港口贸易库存	万吨	7757.67			122.48	1.60%
	进口矿烧结粉总库存：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	由于钢厂库存处于低位，随着钢厂亏损情况的改善，市场预期补库需求可能会推动铁矿石价格出现反弹。目前港口库存及贸易矿的库存继续上升。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。短期来看，随着钢价的企稳，市场或有一定补库需求出现，铁矿石价格的上涨属于技术性的反弹，长期的下行趋势理应没有改变						
操作建议	中线空单继续持有，在后市价格回调的过程中须逢低离场，在震荡的过程中可逢高再做空						

铁矿石现货品牌价格（元/湿吨）

2022/7/28

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	750	-1	751	0	755	0	766	+3	752	-1	750	-1	765	+3
卡拉加斯粉	836	-19	850	-5	893	-1	912	+3	893	-1	858	-5	890	+5
巴混63.0%	825	-16	826	-15	810	0	831	+3	810	0	826	-15	845	-6
巴混62.5%	805	-16	806	-15	790	0	811	+3	790	0	806	-15	830	-6
纽曼粉	750	-1	761	+10	764	+1	782	+3	765	+2	763	+6	785	+3
麦克粉	728	-2	731	+1	734	-4	732	-6	735	-3	731	+3	740	+5
金布巴粉60.5%	705	-10	705	-10	720	-3	713	-21	720	-3	704	-11	720	+5
金布巴粉59.5%	689	-10	689	-10	710	-3	703	-21	710	-3	689	-10	700	+5
罗伊山粉	725	-1	726	0	717	-1	728	+3	717	+4			730	+3
IOC6	735	-1	736	0	732	-1	751	+8	732	-1	736	0	755	+3
FMG混合粉	676	-4	679	-1	675	-5	677	-1	678	-2	679	0	690	+20
超特粉	619	-4	619	-4	643	+8	636	-1	644	+9			660	+20
杨迪粉	736	0							720	-2				
卡拉拉精粉	1035	0	1045	0			1031	+3					985	-5
乌克兰精粉	1110	0			994	-1			994	-1	1075	0		
KUMBA	860	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 761.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	-11.5	-10.5	-6.5	4.5	-9.5	-11.5	3.5
卡拉加斯粉	74.5	88.5	131.5	150.5	131.5	96.5	128.5
麦克粉	-33.5	-30.5	-27.5	-29.5	-26.5	-30.5	-21.5
金布巴粉60.5%	-56.5	-56.5	-41.5	-48.5	-41.5	-57.5	-41.5
金布巴粉59.5%	-72.5	-72.5	-51.5	-58.5	-51.5	-72.5	-61.5
罗伊山粉	-36.5	-35.5	-44.5	-33.5	-44.5		-31.5
IOC6	-26.5	-25.5	-29.5	-10.5	-29.5	-25.5	-6.5
FMG混合粉	-85.5	-82.5	-86.5	-84.5	-83.5	-82.5	-71.5
超特粉	-142.5	-142.5	-118.5	-125.5	-117.5		-101.5
杨迪粉	-25.5				-41.5		
卡拉拉精粉	273.5	283.5		269.5			223.5
乌克兰精粉	348.5		232.5		232.5	313.5	
KUMBA	98.5						

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

【6月份国内钢铁业利润同比下降超九成】今年6月，黑色金属冶炼和压延加工业实现利润24.1亿元，同比下降93.8%。此前5月、4月分别实现142.3亿元、237.3亿元，利润在逐月递减。今年1-6月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入4.578万亿元，同比下降3.6%；实现利润总额826.1亿元，同比大幅下降68.7%。

【力拓上半年利润下降29%】力拓周三公布上半年利润下降29%，并将股息削减一半以上，原因是需求降温、成本上升和劳动力短缺导致铁矿石价格走软，拖累了业绩。财报显示，截至6月30日的六个月，力拓的基本利润为86.3亿美元，较上年同期创纪录的121.7亿美元大幅下降。

据市场统计，截至7月27日，本周广州19家主流仓库建筑钢材库存82.2万吨，较上周降8.3万吨，较去年同期降25.2万吨；其中螺纹钢库存44.5万吨，较上周降4.9万吨，较去年同期降25.6万吨；线材（盘螺）37.7万吨，较上周降3.4万吨，较去年同期增0.4万吨。

找钢网库存分析：建材产量346.27万吨，周环比增15.85万吨，升4.80%；建材厂库326.08万吨，周环比减33.05万吨，降9.20%；建材社库526.34万吨，周环比减32.04万吨，降5.74%。

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。