

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月31日23时35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 | 3996 | -62 | -1.53% | 133 | 3.44% |
| | 热轧卷板主力合约收盘价 | 元/吨 | 3969 | -50 | -1.24% | 148 | 3.87% |
| | 螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海) | 元/吨 | 4050 | 20 | 0.50% | 180 | 4.65% |
| | 热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海) | 元/吨 | 3950 | -20 | -0.50% | 150 | 3.95% |
| 基差与价差 | 螺纹钢主力基差 | 元/吨 | 54 | 82 | | 47 | |
| | 热轧卷板主力基差 | 元/吨 | -19 | 30 | | 2 | |
| | 螺纹钢期货10-1价差 | 元/吨 | 112 | -19 | | -26 | |
| | 热轧卷板期货10-1价差 | 元/吨 | 71 | -14 | | 10 | |
| | 螺纹钢期货1-5价差 | 元/吨 | 41 | -8 | | -16 | |
| | 热轧卷板期货1-5价差 | 元/吨 | 42 | -2 | | 1 | |
| | 螺纹钢期货5-10价差 | 元/吨 | -153 | 27 | | 42 | |
| | 热轧卷板期货5-10价差 | 元/吨 | -113 | 16 | | -11 | |
| | 热卷01-螺纹01价差 | 元/吨 | 14 | 7 | | -21 | |
| | 热卷05-螺纹05价差 | 元/吨 | 13 | 1 | | -38 | |
| 中厚板线材冷轧价格 | 线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海) | 元/吨 | 4520 | 120 | 2.73% | 190 | 4.39% |
| | 普碳中板市场价 (8mm, 上海) | 元/吨 | 4610 | 50 | 1.10% | 60 | 1.32% |
| | 冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海) | 元/吨 | 4400 | 0 | 0 | 60 | 1.38% |
| 钢坯及废钢价格 | 唐山钢坯价格 (Q235) | 元/吨 | 3630 | 0 | 0 | 80 | 2.25% |
| | 江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税) | 元/吨 | 2350 | 50 | 2.17% | 140 | 6.33% |
| 钢厂高炉生产及盈利情况 (周度) | 247家钢厂高炉开工率 | % | 73.16 | —— | | -3.82 | |
| | 247家钢厂日均铁水量 | 万吨 | 219.24 | —— | | -7.02 | -3.10% |
| | 盈利钢厂比例 | % | 19.05 | —— | | 9.09 | |
| 产量 (周度) | 全国建材钢厂螺纹钢产量 | 万吨 | 232.37 | —— | | 2.08 | 0.90% |
| | 热卷产量 | 万吨 | 304.07 | —— | | -2.60 | -0.85% |
| 独立电弧炉钢厂开工情况 (周度) | 产能利用率 | % | 37.6 | —— | | 4.21 | |
| | 开工率 | % | 49.09 | —— | | 4.02 | |
| | 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 | 1321.57 | —— | | -58.33 | -4.23% |
| | 螺纹社会库存 | 万吨 | 641.89 | —— | | -40.77 | -5.97% |
| | 热卷社会库存 | 万吨 | 282.75 | —— | | -2.87 | -1.00% |
| | 五大品种钢厂库存 | 万吨 | 514.42 | —— | | -54.06 | -9.51% |
| | 螺纹钢厂库存 | 万吨 | 243.97 | —— | | -37.78 | -13.41% |
| | 热卷钢厂库存 | 万吨 | 82.8 | —— | | -7.35 | -8.15% |
| | 唐山地区钢坯库存 | 万吨 | 119.98 | —— | | 6.94 | 6.14% |
| 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 | 16.59 | -0.08 | -0.51% | 1.51 | 10.04% |
| | 线螺终端采购量 (上海, 周度) | 吨 | 10200 | —— | | 1600 | 18.60% |
| 期货仓单 | 螺纹钢注册仓单数量 | 吨 | 7209 | 0 | | -2694 | |
| | 热卷注册仓单数量 | 吨 | 590 | 0 | | 590 | |
| 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, 螺产量上升较快, 表观需求继续好转, 成本也出现上涨。但目前处于暑期消费淡季, 地产和基建的需求仍难发力, 需求改善的持续性有待观望。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, 价格有望回归基本面驱动。从技术面看, 期价突破布林带中轨阻力后继续上升, 但上方有前期低点构成的阻力, 继续上涨难度较大。 | | | | | | |
| 操作建议 | 中线空单逢低离场, 也可等价格短线下跌后回补空单。目前行情维持宽幅震荡概率大, 中线谨慎操作, 短线可高抛低吸 | | | | | | |

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 | 760 | -10 | -1.30% | 81 | 11.93% |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) | 元/湿吨 | 735 | -12 | -1.61% | 72 | 10.86% |
| | DCE铁矿石主力合约结算价 | 元/干吨 | 782 | 0 | 0 | 101.0 | 14.83% |
| | SGX铁矿石连一结算价 | 美元/干吨 | 119.13 | 7.01 | 6.25% | 21.93 | 22.56% |
| | 普氏62%指数 | 美元/干吨 | 117.95 | 0 | 0 | 17.60 | 17.54% |
| 基差及期货月间价差 | 麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | -22 | -10.0 | | -20.0 | |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | -47 | -12.0 | | -29.0 | |
| | DCE铁矿石期货9-1价差 | 元/干吨 | 67 | 0 | | 30.5 | |
| | DCE铁矿石期货1-5价差 | 元/干吨 | 13 | 0 | | -1.0 | |
| | PB块粉价差 (日照港) | 元/湿吨 | 117 | 19 | 19.39% | 27 | 30.00% |

| | | | | | | | |
|----------------|--|-------|----------|---------|--------|---------|---------|
| 品种价差 | 纽曼块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 96 | 5 | 5.49% | 24 | 33.33% |
| | 卡拉加斯粉-PB粉（日照港） | 元/吨 | 97 | 4 | 4.30% | -19 | -16.38% |
| | PB-超特粉（日照港） | 元/吨 | 133 | -10 | -6.99% | 31 | 30.39% |
| | 普氏65%-62% | 美元/干吨 | 10.5 | 0 | | | -1.00 |
| | 普氏62%-58% | 美元/干吨 | 14.3 | 0 | | | 4.35 |
| 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% |
| 海运费与汇率 | BCI运价：西澳-青岛 | 美元/吨 | 10.15 | -0.14 | -1.36% | -0.60 | -5.58% |
| | BCI运价：图巴朗-青岛 | 美元/吨 | 27.61 | -1.12 | -3.90% | -3.61 | -11.56% |
| | 美元指数 | | 105.828 | -0.3636 | -0.34% | -0.7397 | -0.69% |
| | 美元兑人民币即期 | | 6.7433 | -0.0033 | -0.05% | -0.0085 | -0.13% |
| 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 | 259.842 | — | | -0.87 | -0.33% |
| 铁矿石库存（周度） | 港口库存合计 | 万吨 | 13534.55 | — | | 340.00 | 2.58% |
| | 港口贸易矿库存 | 万吨 | 7904.45 | — | | 146.78 | 1.89% |
| | 进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂 | 万吨 | 1324.85 | — | | -24.77 | -1.84% |
| 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 | 50.58 | — | | 0.36 | 0.72% |
| 期货仓单 | 数量 | 张 | 1600 | 100 | | 100 | |
| 基本面概述 | 近期终端产品价格快速上涨，钢厂即期亏损情况有所改善，钢厂产量水平上升，对铁矿石的需求也随之改善。由于目前钢厂库存水平极低，补库需求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。发运量有所上升，到港量有所回落。从供求角度看，目前处于港口阶段性累库、供应边际宽松的状态。短期来看，随着钢价的企稳，钢厂过度去库后可能会造成集中补库带动价格出现强势反弹，但长期的下行趋势理应没有改变 | | | | | | |
| 操作建议 | 行情进入宽幅震荡，建议维持观望 | | | | | | |

铁矿石现货品牌价格（元/湿吨）

2022/7/31

| | 青岛港 | | 日照港 | | 京唐港 | | 天津港 | | 曹妃甸港 | | 连云港 | | 江阴港 | |
|-----------|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|-----|-----|
| PB粉 | 782 | -17 | 783 | -17 | 785 | -19 | 794 | -25 | 784 | -22 | 785 | -15 | 803 | -20 |
| 卡拉加斯粉 | 880 | -13 | 880 | -13 | 908 | -22 | 925 | -25 | 908 | -22 | 888 | -13 | 900 | -30 |
| 巴混63.0% | 847 | -27 | 843 | -17 | 842 | -12 | 859 | -25 | 842 | -12 | 843 | -17 | 860 | -20 |
| 巴混62.5% | 827 | -27 | 823 | -17 | 822 | -22 | 839 | -25 | 822 | -22 | 823 | -17 | 845 | -20 |
| 纽曼粉 | 794 | -10 | 794 | -9 | 795 | -25 | 810 | -25 | 795 | -21 | 794 | -13 | 823 | -20 |
| 麦克粉 | 760 | -10 | 758 | -17 | 771 | -16 | 767 | -18 | 771 | -15 | 763 | -13 | 775 | -20 |
| 金布巴粉60.5% | 735 | -12 | 736 | -13 | 754 | -11 | 743 | -17 | 754 | -11 | 735 | -15 | 760 | -15 |
| 金布巴粉59.5% | 719 | -12 | 720 | -13 | 744 | -11 | 733 | -17 | 744 | -11 | 720 | -13 | 740 | -15 |
| 罗伊山粉 | 757 | -17 | 758 | -17 | 749 | -22 | 756 | -25 | 749 | -22 | — | — | 768 | -20 |
| IOC6 | 767 | -17 | 768 | -17 | 764 | -22 | 779 | -25 | 754 | -32 | 768 | -17 | 780 | -33 |
| FMG混合粉 | 717 | -11 | 717 | -11 | 715 | -15 | 713 | -17 | 715 | -14 | 716 | -12 | 730 | +2 |
| 超特粉 | 646 | -13 | 650 | -7 | 680 | -10 | 679 | -10 | 680 | -10 | — | — | 680 | +4 |
| 杨迪粉 | 754 | -16 | — | — | — | — | — | — | 757 | -14 | — | — | — | — |
| 卡拉拉精粉 | 1040 | 0 | 1050 | 0 | — | — | 1044 | -25 | — | — | — | — | 990 | -30 |
| 乌克兰精粉 | 1155 | +15 | — | — | 1009 | -22 | — | — | 1009 | -22 | 1080 | 0 | — | — |
| KUMBA | 910 | +15 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

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 810.5

| | 青岛港 | 日照港 | 京唐港 | 天津港 | 曹妃甸港 | 连云港 | 江阴港 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| PB粉 | -28.5 | -27.5 | -25.5 | -16.5 | -26.5 | -25.5 | -7.5 |
| 卡拉加斯粉 | 69.5 | 69.5 | 97.5 | 114.5 | 97.5 | 77.5 | 89.5 |
| 麦克粉 | -50.5 | -52.5 | -39.5 | -43.5 | -39.5 | -47.5 | -35.5 |
| 金布巴粉60.5% | -75.5 | -74.5 | -56.5 | -67.5 | -56.5 | -75.5 | -50.5 |
| 金布巴粉59.5% | -91.5 | -90.5 | -66.5 | -77.5 | -66.5 | -90.5 | -70.5 |
| 罗伊山粉 | -53.5 | -52.5 | -61.5 | -54.5 | -61.5 | — | -42.5 |
| IOC6 | -43.5 | -42.5 | -46.5 | -31.5 | -56.5 | -42.5 | -30.5 |
| FMG混合粉 | -93.5 | -93.5 | -95.5 | -97.5 | -95.5 | -94.5 | -80.5 |
| 超特粉 | -164.5 | -160.5 | -130.5 | -131.5 | -130.5 | — | -130.5 |
| 杨迪粉 | -56.5 | — | — | — | -53.5 | — | — |
| 卡拉拉精粉 | 229.5 | 239.5 | — | 233.5 | — | — | 179.5 |
| 乌克兰精粉 | 344.5 | — | 198.5 | — | 198.5 | 269.5 | — |
| KUMBA | 99.5 | — | — | — | — | — | — |

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

【国家发改委：下半年钢铁行业要继续压减粗钢产量】7月29日，中国钢铁工业协会第六届会员大会第四次会议在北京召开。会上，国家发改委产业司一级巡视员夏农发表了视频讲话。夏农表示，下半年，钢铁行业要继续勠力同心，推动行业高质量发展。一是严禁新增钢铁产能；二是继续压减粗钢产量；三是继续推动兼并重组；四是继续推进绿色低碳转型；五是加大国内铁矿开发。

【2022年7月钢铁PMI显示：钢材供需两端收缩行业运行持续低迷】从中物联钢铁物流专业委员会调查、发布的钢铁行业PMI来看，2022年7月份为33.0%，环比下降3.2个百分点，钢铁行业运行持续低迷。从分项指数变化来看，市场淡季特征显现，市场需求低位运行，钢厂生产有所下降，钢材和原材料价格都连续下行。预计8月份，市场需求将有所回升，钢厂生产趋于恢复，带动钢材和原材料价格小幅反弹。

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：021-20627563
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。