

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月17日06时49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	4153	27	0.65%	64	1.57%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4050	11	0.27%	1	0.02%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4260	10	0.24%	60	1.43%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4010	0	0	-10	-0.25%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	107	-17		-4	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-40	-11		-11	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	221	-2		75	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	106	-18		15	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	70	4		7	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	74	10		3	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-291	-2		-82	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-180	8		-18	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	12	0		-3	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	8	-6		1	
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4700	-30	-0.63%	40	0.86%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4650	0	0	-30	-0.64%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4450	-10	-0.22%	-50	-1.11%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3790	30	0.80%	10	0.26%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2720	0	0	180	7.09%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	72.7	—		1.09	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	214.31	—		0.73	0.34%
	盈利钢厂比例	%	54.55	—		12.56	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	252.88	—		7.29	2.97%
	热卷产量	万吨	300.69	—		0.73	0.24%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	44.81	—		1.90	
	开工率	%	57.34	—		1.00	
	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	1227.84	—		-45.43	-3.57%
	螺纹社会库存	万吨	569.15	—		-33.88	-5.62%
	热卷社会库存	万吨	276.38	—		-2.97	-1.06%
	五大品种钢厂库存	万吨	474.51	—		-1.25	-0.26%
	螺纹钢厂库存	万吨	213.59	—		-2.73	-1.26%
	热卷钢厂库存	万吨	83.2	—		1.75	2.15%
	唐山地区钢坯库存	万吨	109.15	—		-9.95	-8.35%
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	14.62	1.28	9.63%	1.08	8.00%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	10100	—		-700	-6.48%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	18028	2400		9015	
	热卷注册仓单数量	吨	18609	0		0	
基本面概述	最近央行推出缩量续作MLF及下调逆回购利率10个BP, 但并未有效提振市场的信心。目前主要的问题在房地产仍处于筑底过程中, 尚难见到新开工面积快速回升的可能。从最新的数据看, 产量连续三周增加, 社库连续第八周减少, 厂库连续第七周减少, 表需由增转减。长、短流程钢厂利润均有所改善, 但长流程钢厂复产偏谨慎, 以检修结束正常复产为主, 铁水产量恢复速度较慢, 建材产量的上升主要是短流程钢厂复产导致。最新公布的金融数据显示, 居民侧加杠杆意愿不足, 而基建投资所带来的需求增量相对有限。中长期来看, 钢材需求存在非常大的不确定性。						
操作建议	暂时维持观望, 待合适时机逢高中线做空, 短线逢低做多为主。						

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	750	1	0.13%	-12	-1.57%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	726	0	0	-13	-1.76%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	707.5	-23.0	-3.15%	-30.0	-4.07%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	105.98	-4.39	-3.98%	0.27	0.26%
	普氏62%指数	美元/干吨	104.4	-4.45	-4.09%	-2.55	-2.38%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	42.5	24.0		18.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	18.5	23.0		17.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	69	-11.5		5.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	21.5	1.0		0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	131	2	1.55%	12	10.08%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	118	0	0	3	2.61%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	111	-1	-0.89%	0	0
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	129	-1	-0.77%	-8	-5.84%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.95		0.45		0.45
	普氏62%-58%	美元/干吨	15.45		-0.75		0.15
海外铁矿石发销量（周度）	澳大利亚铁矿石发销量	万吨	1681.2			14.0	0.84%
	巴西铁矿石发销量	万吨	559.6			-72.6	-11.48%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.06	-0.21	-2.54%	0.15	1.90%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.72	-0.70	-3.27%	-1.43	-6.46%
	美元指数		106.5716	0.0712	0.07%	0.2780	0.26%
	美元兑人民币即期		6.7755	0	0	0.0226	0.33%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	1215.6			-301.4	-19.87%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	272.85			4.81	1.79%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13886.16			182.18	1.33%
	港口贸易矿库存	万吨	8263.73			277.55	3.48%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1256.15			-74.86	-5.62%
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	50.88			0.30	0.59%
期货仓单	数量	张	2400			0	700
基本面概述	近期钢厂亏损面大幅改善，但长流程钢厂复产谨慎，以检修结束后正常复产为主，铁水产量有所上升，长流程钢厂补库需求并没有涌现，厂库继续下降。在消费旺季到来时，前期多头的乐观预期存在落空的风险。目前港口库存及贸易矿的库存继续上升。最新数据显示，发运量有所回落，到港量上升。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，价格反弹之后，继续上涨还需要螺纹等终端产品以及利润改善的带动，整体持仓量下降，显示资金有离场迹象，不过较大的基差或对期价有一定支撑						
操作建议	行情维持宽幅震荡概率大，建议维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/8/17

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	762	-1	762	0	770	0	784	+6	771	+1	769	0	784	+4
卡拉加斯粉	876	+2	873	-1	915	+10	902	+6	915	+10	881	-1	900	0
巴混63.0%	822	-1	822	0	828	0	849	+6	828	0	822	0	860	+5
巴混62.5%	802	-1	802	0	808	0	829	+6	808	0	802	0	845	+5
纽曼粉	776	-3	775	-3	784	+4	800	+6	784	+4	775	-3	802	+2
麦克粉	750	+1	748	0	755	0	772	+7	755	0	763	+7	752	+9
金布巴粉60.5%	726	0	728	+4	730	+3	731	0	730	+3	727	+3	732	+4
金布巴粉59.5%	710	0	712	+4	720	+3	721	0	720	+3	712	+4	712	+4
罗伊山粉	737	-1	737	0	736	+1	746	+6	736	+1			749	+9
IOC6	734	-1	735	0	750	0	769	+6	750	0	735	0	722	+5
FMG混合粉	700	+6	700	+3	704	+4	698	+7	703	+3	700	+3	720	0
超特粉	630	-2	633	+1	648	+8	646	+6	649	+9			659	0
杨迪粉	718	-1	720	+3	745	+3	728	+6	745	+3	720	3	710	0
卡拉拉精粉	1020	0	1020	0			1021	+6					975	+4
乌克兰精粉	1110	0			1016	+10			1016	+10	1050	0		
KUMBA	880	0												

铁矿石粉矿港口现货与DCE期货主力价差（元/吨）

DCE铁矿石主力最新价 717.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	44.5	44.5	52.5	66.5	53.5	51.5	66.5
卡拉加斯粉	158.5	155.5	197.5	184.5	197.5	163.5	182.5
麦克粉	32.5	30.5	37.5	54.5	37.5	45.5	34.5
金布巴粉60.5%	8.5	10.5	12.5	13.5	12.5	9.5	14.5
金布巴粉59.5%	-7.5	-5.5	2.5	3.5	2.5	-5.5	-5.5
罗伊山粉	19.5	19.5	18.5	28.5	18.5		31.5
IOC6	16.5	17.5	32.5	51.5	32.5	17.5	4.5
FMG混合粉	-17.5	-17.5	-13.5	-19.5	-14.5	-17.5	2.5
超特粉	-87.5	-84.5	-69.5	-71.5	-68.5		-58.5
杨迪粉	0.5	2.5	27.5	10.5	27.5	2.5	-7.5
卡拉拉精粉	302.5	302.5		303.5			257.5
乌克兰精粉	392.5		298.5		298.5	332.5	
KUMBA	162.5						

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

【矿业巨头必和必拓年度利润飙升近40%】全球最大矿业公司必和必拓集团（BHP Group）公布了有史以来最高的年度利润，得益于创纪录的大宗商品价格，不过该公司警告称，全球经济增长放缓、成本上升和地缘政治不确定性将带来不利影响。截至6月底的财年，该公司基本盈利达238亿美元，较此前一年的171亿美元飙升近40%，这一业绩远超分析师平均预期的216亿美元，并创下自2001年合并成立现在的公司以来的最高水平。

【必和必拓：将研究铁矿石子公司年产量扩大至3.3亿吨的计划】必和必拓周二在公告中称，将研究其最赚钱的铁矿石子公司年产量扩大至3.3亿吨的计划，并将继续评估提高铜和镍产量的选项。必和必拓在加拿大的大型钾矿仍有望在2026年投产。

中国建筑玻璃与工业玻璃协会数据显示，1-7月，全国光伏压延玻璃新增在产产能同比增长63.6%，截至7月底，全国光伏压延玻璃在产企业共计38家，投产110窑352条生产线，产能6.5万吨/日，其中在产93窑315条生产线，产能6.0万吨/日。

澳大利亚皮尔巴拉港口管理局（PPA）：7月澳大利亚黑德兰港铁矿石出口4690万吨；对中国铁矿石出口为4045.09万吨，6月为4427.52万吨。

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：021-20627563

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。