

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月18日08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	3993	-160	-3.85%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3905	-145	-3.58%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4220	-40	-0.94%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3900	-110	-2.74%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	227	120	123
	热轧卷板主力基差	元/吨	-5	35	33
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	196	-25	34
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	106	0	7
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	51	-19	-4
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	49	-25	-20
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-247	44	-30
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-155	25	13
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	2	-10	-23
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	4	-4	-7
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4720	20	0.43%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4630	-20	-0.43%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4400	-50	-1.12%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3730	-60	-1.58%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2790	70	2.57%
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
	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
	热卷产量	万吨	300.69	—	0.73
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
	电弧炉钢厂螺纹钢产量	万吨	48.96	—	1.51
库存 (周度)	五大品种社会库存	万吨	1227.84	—	-45.43
	螺纹社会库存	万吨	569.15	—	-33.88
	热卷社会库存	万吨	276.38	—	-2.97
	五大品种钢厂库存	万吨	474.51	—	-1.25
	螺纹钢厂库存	万吨	213.59	—	-2.73
	热卷钢厂库存	万吨	83.2	—	1.75
	唐山地区钢坯库存	万吨	109.15	—	-9.95
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	15.22	0.38	2.57%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	10100	—	-700
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	18028	0	5707
	热卷注册仓单数量	吨	18609	0	0
基本面概述	找网最新数据显示, 目前产量增加, 库存去化放缓, 显示供求向边际宽松转变。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。宏观面上, 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。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。所以, 中长期来看, 钢材需求存在非常大的不确定性。				
操作建议	短线或将继续探底, 可轻仓试空				

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	719	-31	-4.13%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	704	-22	-3.03%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	707.5	-23.0	-3.15%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	105.63	-0.35	-0.33%
	普氏62%指数	美元/干吨	104.05	-0.35	-0.34%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	11.5	-8.0	-13.0
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-3.5	1.0	-7.0
	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	128	-3	-2.29%	3	2.40%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	108	-10	-8.47%	-8	-6.90%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	113	2	1.80%	-7	-5.83%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	117	-12	-9.30%	-18	-13.33%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.95		0.00		0.45
	普氏62%-58%	美元/干吨	15.4		-0.05		-0.05
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1681.2			14.0	0.84%
	巴西铁矿石发货量	万吨	559.6			-72.6	-11.48%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.61	-0.45	-5.58%	-0.82	-9.73%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	20.35	-0.37	-1.79%	-1.75	-7.92%
	美元指数		106.6628	0.1672	0.16%	1.4233	1.35%
	美元兑人民币即期		6.7805	-0.0085	-0.13%	0.0560	0.83%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	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	2300			0	-200
基本面概述	钢厂亏损面继续改善，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，原料价格也随着上涨，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基本已经落空。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，随着螺纹的回落，铁矿继续上涨难度加大，期货整体持仓量下降，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）

2022/8/18

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	737	-25	737	-25	745	-25	753	-31	745	-26	742	-27	750	-34
卡拉加斯粉	846	-30	850	-23	889	-26	871	-31	889	-26	858	-23	870	-30
巴混63.0%	797	-25	797	-25	802	-26	818	-31	802	-26	797	-25	825	-35
巴混62.5%	777	-25	777	-25	782	-26	798	-31	782	-26	777	-25	810	-35
纽曼粉	752	-24	750	-25	756	-28	769	-31	756	-28	750	-25	767	-35
麦克粉	719	-31	721	-27	733	-22	734	-38	733	-22	723	-40	713	-39
金布巴粉60.5%	704	-22	703	-25	700	-30	710	-21	700	-30	702	-25	711	-21
金布巴粉59.5%	688	-22	687	-25	690	-30	700	-21	690	-30	687	-25	691	-21
罗伊山粉	712	-25	717	-20	710	-26	715	-31	710	-26	—	—	710	-39
IOC6	709	-25	710	-25	730	-20	738	-31	730	-20	710	-25	687	-35
FMG混合粉	668	-32	670	-30	686	-18	676	-22	686	-17	670	-30	706	-14
超特粉	621	-9	620	-13	630	-18	624	-22	630	-19	—	—	645	-14
杨迪粉	707	-11	707	-13	728	-17	706	-22	728	-17	707	-13	690	-20
卡拉拉精粉	1010	-10	1010	-10	—	—	990	-31	—	—	—	—	945	-30
乌克兰精粉	1095	-15	—	—	990	-26	—	—	990	-26	1040	-10	—	—
KUMBA	865	-15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 **687.5**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	49.5	49.5	57.5	65.5	57.5	54.5	62.5
卡拉加斯粉	158.5	162.5	201.5	183.5	201.5	170.5	182.5
麦克粉	31.5	33.5	45.5	46.5	45.5	35.5	25.5
金布巴粉60.5%	16.5	15.5	12.5	22.5	12.5	14.5	23.5
金布巴粉59.5%	0.5	-0.5	2.5	12.5	2.5	-0.5	3.5
罗伊山粉	24.5	29.5	22.5	27.5	22.5	—	22.5
IOC6	21.5	22.5	42.5	50.5	42.5	22.5	-0.5
FMG混合粉	-19.5	-17.5	-1.5	-11.5	-1.5	-17.5	18.5
超特粉	-66.5	-67.5	-57.5	-63.5	-57.5	—	-42.5
杨迪粉	19.5	19.5	40.5	18.5	40.5	19.5	2.5
卡拉拉精粉	322.5	322.5	—	302.5	—	—	257.5
乌克兰精粉	407.5	—	302.5	—	302.5	352.5	—
KUMBA	177.5	—	—	—	—	—	—

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

【焦炭市场第二轮提涨落地】8月17日，国内焦炭市场趋强运行，山东个别钢厂对焦炭采购价格上调220元/吨，随着华东、华北主流钢厂接受焦炭采购价格上调200-220元/吨，焦炭第二轮提涨全面落地执行，截止目前，累计涨幅为400-460元/吨。焦炭两轮提涨落地后，钢厂利润再次收缩，但目前部分高炉仍在复产，对焦炭的需求继续回升，所以焦炭价格总体偏强。

【上半年我国粗钢减量主要来自于重点钢铁企业】2022年上半年重点钢铁企业粗钢产量占全国产量的CR5（钢铁产量前5名企业占比）和CR10（钢铁产量前10名企业占比）分别为28.01%和40.29%，比2021年的集中度数据有所下降。上半年，87家重点钢铁企业粗钢产量合计为4.16亿吨，占上半年全国粗钢总产量5.27亿吨的78.88%；其余部分为民营非重点钢铁企业，合计1.11亿吨，占全国总产量的21.12%。全国总产量同比减少3645万吨，减幅为6.5%，减量主要来自于重点钢铁企业，重点钢铁企业同比减少2641.19万吨，减幅为5.98%；民营非重点钢铁企业同比减少1003.81万吨，减幅为8.28%。

找钢网：截至8月17日当周，库存消化放缓，螺纹表需下滑，其中建材社库467.28万吨，周环比减17.43万吨，降3.60%；年同比减126.60万吨，降21.32%。

今年以来，呼和浩特海关统筹做好疫情防控和保障口岸通关顺畅，不断提升通关效率，增加煤炭进口量。截至2022年8月上旬，关区各口岸煤炭进口量已超980万吨。

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。