

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月19日08时30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	4041	48	1.20%	-67	-1.63%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3916	11	0.28%	-140	-3.45%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4180	-40	-0.95%	0	0
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3910	10	0.26%	-90	-2.25%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	139	-88		67	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-6	-1		50	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	258	62		90	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	125	19		32	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	54	3		-5	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	61	12		-10	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-312	-65		-85	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-186	-31		-22	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	8	6		-15	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	1	-3		-10	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4660	-60	-1.27%	40	0.87%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4610	-20	-0.43%	-40	-0.86%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4400	0	0	-60	-1.35%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3730	0	0	0	0
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2790	0	0	150	5.68%
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	265.18	——		12.30	4.86%
	热卷产量	万吨	292	——		-8.69	-2.89%
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	1173.51	——		-54.33	-4.42%
	螺纹社会库存	万吨	528.06	——		-41.09	-7.22%
	热卷社会库存	万吨	266.57	——		-9.81	-3.55%
	五大品种钢厂库存	万吨	476.61	——		2.10	0.44%
	螺纹钢厂库存	万吨	208.61	——		-4.98	-2.33%
	热卷钢厂库存	万吨	82.56	——		-0.64	-0.77%
	唐山地区钢坯库存	万吨	95.64	——		-13.51	-12.38%
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	15.64	0.39	2.56%	1.89	13.76%
	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	19829	1801		5102	
	热卷注册仓单数量	吨	18609	0		0	
基本面概述	据Mysteel, 截至8月18日当周, 产量连续四周增加, 社库连续第九周减少, 厂库连续第八周减少, 表需由减转增, 整体供求情况有所好转。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, 并未因利润改善而大幅增产, 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, 居民侧加杠杆意愿不足, 预计中期尚难见到新开工面积快速回升的可能, 而基建投资所带来的需求增量无法对冲掉地产的负面影响。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	空单轻仓持仓。务必坚持轻仓原则, 以防后市继续反弹而被动止损离场。						

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	718	-1	-0.14%	-57	-7.35%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	700	-4	-0.57%	-49	-6.54%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	678.5	-5.5	-0.80%	-62.5	-8.43%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	101.76	0.11	0.11%	-7.82	-7.14%
	普氏62%指数	美元/干吨	100.4	-3.65	-3.51%	-8.00	-7.38%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	39.5	4.5		5.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	21.5	1.5		13.5	
	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/千吨	21.5	1.0		0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	132	4	3.13%	8	6.45%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	114	6	5.56%	-5	-4.20%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	115	2	1.77%	-2	-1.71%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	116	-1	-0.85%	-21	-15.33%
	普氏65%-62%	美元/千吨	11.95	-0.00		0.45	
	普氏62%-58%	美元/千吨	14.55	-0.85		-1.15	
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	1500	0		-1800	
基本面概述	长流程钢厂亏损情况比前期有所改善，但复产谨慎，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，原料库存有企稳回升迹象。最新数据显示，发运量有所回落，到港量上升，港口库存及贸易矿的库存继续上升。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，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）

2022/8/19

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	732	-5	737	-25	745	-25	753	-31	745	0	742	-27	749	-1
卡拉加斯粉	847	+1	850	-23	889	-26	871	-31	889	0	858	-23	864	-6
巴混63.0%	792	-5	797	-25	802	-26	818	-31	802	0	797	-25	825	0
巴混62.5%	772	-5	777	-25	782	-26	798	-31	782	0	777	-25	810	0
纽曼粉	748	-4	750	-25	756	-28	769	-31	756	0	750	-25	769	+2
麦克粉	718	-1	721	-27	733	-22	734	-38	725	-8	723	-40	725	+12
金布巴粉60.5%	700	-4	703	-25	700	-30	710	-21	695	-5	702	-25	710	-1
金布巴粉59.5%	684	-4	687	-25	690	-30	700	-21	685	-5	687	-25	690	-1
罗伊山粉	710	-2	717	-20	710	-26	715	-31	710	0	—	—	714	+4
IOC6	707	-2	710	-25	730	-20	738	-31	730	0	710	-25	691	+4
FMG混合粉	685	+17	670	-30	686	-18	676	-22	685	-1	670	-30	700	-6
超特粉	620	-1	620	-13	630	-18	624	-22	628	-2	—	—	640	-5
杨迪粉	709	+2	707	-13	728	-17	706	-22	727	-1	707	-13	690	0
卡拉拉精粉	1010	0	1010	-10	—	—	990	-31	—	—	—	—	935	-10
乌克兰精粉	1095	0	—	—	990	-26	—	—	990	0	1040	-10	—	—
KUMBA	865	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 **682.5**

	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	54.5	62.5	70.5	62.5	59.5	66.5
卡拉加斯粉	164.5	167.5	206.5	188.5	206.5	175.5	181.5
麦克粉	35.5	38.5	50.5	51.5	42.5	40.5	42.5
金布巴粉60.5%	17.5	20.5	17.5	27.5	12.5	19.5	27.5
金布巴粉59.5%	1.5	4.5	7.5	17.5	2.5	4.5	7.5
罗伊山粉	27.5	34.5	27.5	32.5	27.5	—	31.5
IOC6	24.5	27.5	47.5	55.5	47.5	27.5	8.5
FMG混合粉	2.5	-12.5	3.5	-6.5	2.5	-12.5	17.5
超特粉	-62.5	-62.5	-52.5	-58.5	-54.5	—	-42.5
杨迪粉	26.5	24.5	45.5	23.5	44.5	24.5	7.5
卡拉拉精粉	327.5	327.5	—	307.5	—	—	252.5
乌克兰精粉	412.5	—	307.5	—	307.5	357.5	—
KUMBA	182.5	—	—	—	—	—	—

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

《钢铁行业碳中和愿景和低碳技术路线图》发布，提出实施“双碳”工程的四个阶段：第一阶段（2030年前），积极推进稳步实现碳达峰；第二阶段（2030-2040年），创新驱动实现深度脱碳；第三阶段（2040-2050年），重大突破冲刺极限降碳；第四阶段（2050-2060年），融合发展助力碳中和。

【海关总署：7月中国出口板材434万吨】海关总署最新数据显示，2022年7月，中国出口钢铁板材434万吨，同比增长6.4%；1-7月累计出口2673万吨，同比下降7.8%。7月，中国出口钢铁棒材77万吨，同比增长51.0%；1-7月累计出口430万吨，同比下降26.4%。

【海关总署：7月中国进口煤及褐煤2352万吨】2022年7月，中国进口煤及褐煤23万吨，同比增长171.6%；1-7月累计进口231万吨，同比增长72.3%。7月，中国出口焦炭及半焦炭91万吨，同比增长34.9%；1-7月累计出口503万吨，同比增长22.8%。7月，中国进口煤及褐煤2352万吨，同比下降18.8%；1-7月累计进口13852万吨，同比下降18.2%。

8月18日Mysteel统计原口径64家钢厂进口烧结粉总库存1263.99万吨，增7.84万吨，烧结粉总日耗53.40万吨，增1.57万吨，库存消费比23.67，降0.57。

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。