

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月29日07时16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	4097	45	1.11%	168	4.28%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4061	61	1.53%	234	6.11%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4200	0	0	40	0.96%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4020	40	1.01%	190	4.96%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	103	-45		-128	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-41	-21		-44	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	231	-6		16	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	148	5		25	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	71	6		18	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	77	3		28	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-302	0		-34	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-225	-8		-53	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	47	5		57	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	41	8		47	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	-36	16		66		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4630	0	0	-10	-0.22%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4620	0	0	30	0.65%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4420	0	0	50	1.14%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3770	0	0	110	3.01%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2750	20	0.73%	10	0.36%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	77.9	——		1.66	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	225.78	——		7.11	3.25%
	盈利钢厂比例	%	61.9	——		-0.87	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	269.46	——		4.28	1.61%
	热卷产量	万吨	292.11	——		0.11	0.04%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	39.42	——		-0.66	
	开工率	%	53.82	——		-1.71	
	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	1140.47	——		-33.04	-2.82%
	螺纹社会库存	万吨	508.25	——		-19.81	-3.75%
	热卷社会库存	万吨	256.35	——		-10.22	-3.83%
	五大品种钢厂库存	万吨	488.21	——		11.60	2.43%
	螺纹钢厂库存	万吨	213.16	——		4.55	2.18%
	热卷钢厂库存	万吨	85.34	——		2.78	3.37%
	唐山地区钢坯库存	万吨	79.83	——		-15.81	-16.53%
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	15.86	-0.20	-1.22%	0.40	2.57%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	11000	——		1200	12.24%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	26744	0		6915	
	热卷注册仓单数量	吨	15948	0		-889	
基本面概述	从最新的数据看, 产量连续五周增加, 社库连续第十周减少, 厂库由减转增, 表需由增转减, 市场整体处于供需双弱的状态。目前, 长、短流程钢厂利润均有所改善, 长流程钢厂复产比较积极, 铁水产量以较快的速度恢复。宏观面上, LPR再次出现非对称降息, 被市场理解为定向降低房贷利率, 提振购房需求。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, 降息是否能带动住房销售有待观望。基建投资所带来的需求增量无法对冲掉地产的负面影响。高温天气结束后, 下游表观需求恢复速度或难超预期, 钢材需求存在非常大的不确定性, 目前价格的上涨主要体现在旺季需求的预期。从供需层面来看, 驱动价格上行的动力不足。						
操作建议	空单轻仓持有。如果短线被套, 可待后市下跌的过程中离场, 类似目前的这种行情忌频繁止损。						

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	735	-3	-0.41%	17	2.37%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	715	-5	-0.69%	15	2.14%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	735	0	0	61.5	9.13%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	103.69	0.45	0.44%	-2.29	-2.16%
	普氏62%指数	美元/干吨	102.25	0	0	2.55	2.56%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	0	-3.0		-44.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-20	-5.0		-46.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	74	6.5		-6.0	

	DCE铁矿石期货1-5价差	元/千吨	31	-0.5	11.5		
品种价差	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	136	-5	-3.55%	4	3.03%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	115	-3	-2.54%	1	0.88%
	卡拉加斯粉-PB粉 (日照港)	元/吨	107	-9	-7.76%	-4	-3.60%
	PB-超特粉 (日照港)	元/吨	112	-2	-1.75%	-17	-13.18%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12.65	0			0.00
	普氏62%-58%	美元/千吨	15.4	0			0.80
海外铁矿石发货量 (周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1522.5	—		-158.7	-9.44%
	巴西铁矿石发货量	万吨	701	—		141.4	25.27%
海运费与汇率	BCI运价: 西澳-青岛	美元/吨	7.7	-0.55	-6.67%	-0.43	-5.29%
	BCI运价: 图巴朗-青岛	美元/吨	18.73	-0.46	-2.40%	-1.00	-5.07%
	美元指数		108.8209	0.4090	0.38%	0.7133	0.66%
	美元兑人民币即期		6.8715	0.0245	0.36%	0.0545	0.80%
铁矿石到港量与疏港量 (周度)	北方六港到港量合计	万吨	1283.6	—		68.0	5.59%
	日均疏港量 (45港口合计)	万吨	283.09	—		4.87	1.75%
铁矿石库存 (周度)	港口库存合计	万吨	13815.99	—		-72.21	-0.52%
	港口贸易矿库存	万吨	8329.66	—		27.33	0.33%
	进口矿烧结粉矿总库存: 64家样本钢厂	万吨	1249.4	—		-14.59	-1.15%
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	49.92	—		-0.96	-1.89%
期货仓单	数量	张	1500	0		0	
基本面概述	长流程钢厂盈利情况尚可, 检修结束后复产较为积极, 铁水产量快速回升至去年同期水平, 钢厂烧结粉矿库存有企稳回升迹象。最新数据显示, 发运量有所上升, 到港量回升, 港口库存及贸易矿的库存继续上升, 但库存累积速度放缓。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, 未来库存是否见顶有待观望。短期来看, 铁矿石主要跟随螺纹的走势。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)

2022/8/29

	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	-3	770	+18	777	+19	776	+2	768	+3	764	-1	770	-4
卡拉加斯粉	853	-7	885	+26	896	+11	897	+2	885	0	861	-8	890	-5
巴混63.0%	810	-3	830	+18	822	+11	841	+2	811	-5	812	-1	843	-4
巴混62.5%	790	-3	810	+18	802	+11	821	+2	791	-5	792	-1	828	-4
纽曼粉	765	-5	784	+18	788	+17	792	+2	773	-5	776	-6	790	-2
麦克粉	735	-3	750	+18	763	+15	759	-1	750	-2	747	+7	755	-4
金布巴粉60.5%	715	-5	726	+11	738	+13	725	-5	725	0	715	-5	735	-2
金布巴粉59.5%	699	-5	710	+11	728	+13	715	-5	715	0	699	-5	715	-2
罗伊山粉	735	-3	755	+18	744	+14	738	+2	733	+3	—	—	735	-4
IOC6	725	-3	746	+18	750	+11	761	+2	739	-5	728	-1	723	-4
FMG混合粉	693	+1	708	+15	712	+12	702	+12	699	+4	693	+1	725	0
超特粉	640	+1	656	+16	664	+17	657	+12	649	+4	—	—	660	0
杨迪粉	712	-11	734	+22	754	+13	739	+12	741	+4	712	-11	710	0
卡拉拉精粉	1020	0	1040	+20	—	—	1016	+2	—	—	—	—	960	-5
乌克兰精粉	1095	0	—	—	997	+11	—	—	986	0	1050	0	—	—
KUMBA	875	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 724.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	26	46	53	52	44	40	46
卡拉加斯粉	129	161	172	173	161	137	166
麦克粉	11	26	39	35	26	23	31
金布巴粉60.5%	-9	2	14	1	1	-9	11
金布巴粉59.5%	-25	-14	4	-9	-9	-25	-9
罗伊山粉	11	31	20	14	9	—	11
IOC6	1	22	26	37	15	4	-1
FMG混合粉	-31	-16	-12	-22	-25	-31	1
超特粉	-84	-68	-60	-67	-75	—	-64
杨迪粉	-12	10	30	15	17	-12	-14
卡拉拉精粉	296	316	—	292	—	—	236
乌克兰精粉	371	—	273	—	262	326	—
KUMBA	151	—	—	—	—	—	—

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

双休日，河北唐山方坯出厂价格累计持平，报3770元/吨，较上周日上涨80元（卢龙方坯出厂价格累计下跌40元至3740元/吨）。华北、华东、西南少数钢厂建筑钢价调低，主要在营业市场价格波动不大，终端需求偏冷。

【中钢协：中国钢铁企业超低排放改造累计投资已超1500亿元】中国钢铁工业协会党委书记、执行会长何文波27日在京透露，据不完全统计，中国钢铁企业超低排放改造累计投资已超过1500亿元人民币，钢铁行业涌现出了一批环境绩效A级企业、一批4A、3A级旅游工厂。在钢铁行业绿色发展方面，何文波提出六项建议，包括优化调整产业结构、坚定不移推动超低排放改造、高度重视节能降碳、规划引领低碳转型、积极谋划产业协同以及充分用好智能管控。

Mysteel调研247家钢厂高炉开工率80.14%，环比上周增加2.24%，同比去年下降1.48%；高炉炼铁产能利用率85.27%，环比增加1.39%，同比增加0.14%；日均铁水产量229.40万吨，环比增加3.62万吨，同比增加0.64万吨。

Mysteel统计全国45个港口进口铁矿石库存为12815.00万吨，环比降73.31万吨；日均疏港量292.00万吨增4.07万吨

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。