

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月02日08时39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 | 3642 | -35 | -0.95% | -410 | -10.12% |
| | 热轧卷板主力合约收盘价 | 元/吨 | 3727 | -40 | -1.06% | -273 | -6.83% |
| | 螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海) | 元/吨 | 4020 | 10 | 0.25% | -180 | -4.29% |
| | 热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海) | 元/吨 | 3890 | -10 | -0.26% | -90 | -2.26% |
| 基差与价差 | 螺纹钢主力基差 | 元/吨 | 378 | 45 | | 230 | |
| | 热轧卷板主力基差 | 元/吨 | 163 | 30 | | 183 | |
| | 螺纹钢期货10-1价差 | 元/吨 | 248 | 23 | | 11 | |
| | 热轧卷板期货10-1价差 | 元/吨 | 168 | 7 | | 25 | |
| | 螺纹钢期货1-5价差 | 元/吨 | 57 | -8 | | -8 | |
| | 热轧卷板期货1-5价差 | 元/吨 | 76 | 2 | | 2 | |
| | 螺纹钢期货5-10价差 | 元/吨 | -305 | -15 | | -3 | |
| | 热轧卷板期货5-10价差 | 元/吨 | -244 | -9 | | -27 | |
| | 热卷01-螺纹01价差 | 元/吨 | 85 | -5 | | 43 | |
| | 热卷05-螺纹05价差 | 元/吨 | 66 | -15 | | 33 | |
| 中厚板线材冷轧价格 | 线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海) | 元/吨 | 4330 | -50 | -1.14% | -300 | -6.48% |
| | 普碳中板市场价 (8mm, 上海) | 元/吨 | 4560 | 0 | 0 | -60 | -1.30% |
| | 冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海) | 元/吨 | 4350 | 0 | 0 | -70 | -1.58% |
| 钢坯及废钢价格 | 唐山钢坯价格 (Q235) | 元/吨 | 3710 | 20 | 0.54% | -60 | -1.59% |
| | 江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税) | 元/吨 | 2660 | 0 | 0 | -70 | -2.56% |
| 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 | 293.81 | — | | 24.35 | 9.04% |
| | 热卷产量 | 万吨 | 307.25 | — | | 15.14 | 5.18% |
| 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 | 1110.65 | — | | -29.82 | -2.61% |
| | 螺纹社会库存 | 万吨 | 490.52 | — | | -17.73 | -3.49% |
| | 热卷社会库存 | 万吨 | 249.09 | — | | -7.26 | -2.83% |
| | 五大品种钢厂库存 | 万吨 | 504.69 | — | | 16.48 | 3.38% |
| | 螺纹钢厂库存 | 万吨 | 226.79 | — | | 13.63 | 6.39% |
| | 热卷钢厂库存 | 万吨 | 83.96 | — | | -1.38 | -1.62% |
| 现货市场成交 | 唐山地区钢坯库存 | 万吨 | 70.97 | — | | -8.86 | -11.10% |
| | 全国建筑钢材成交量 (7天移动均值, 钢银) | 万吨 | 12.26 | -3.40 | -21.69% | -4.10 | -25.07% |
| | 线螺终端采购量 (上海, 周度) | 吨 | 11000 | — | | 0 | 0 |
| 期货仓单 | 螺纹钢注册仓单数量 | 吨 | 27642 | 0 | | 898 | |
| | 热卷注册仓单数量 | 吨 | 15063 | -589 | | -885 | |
| 基本面概述 | 从周四我的钢铁公布的数据看，螺纹钢产量连续六周增加，社库连续第十一周减少，厂库连续两周增加，表需由减转增，市场整体处于供强需弱的状态。当前长流程钢厂利润均较前期有所改善，长流程钢厂复产比较积极，铁水产量以较快的速度恢复，短流程钢厂出现亏损，预见产量上升有限。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，前期价格的上涨主要体现旺季需求的预期，未来预期无法兑现的可能性偏大。从供需层面来看，驱动价格上行的动力不足，后期承压下行概率偏大。 | | | | | | |
| 操作建议 | 空单继续持有 | | | | | | |

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 | 713 | -12 | -1.66% | -22 | -2.99% |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) | 元/湿吨 | 702 | -3 | -0.43% | -13 | -1.82% |
| | DCE铁矿石主力合约结算价 | 元/干吨 | 675.5 | -9.5 | -1.39% | -30.0 | -4.25% |
| | SGX铁矿石连一结算价 | 美元/干吨 | 97.71 | -4.58 | -4.48% | -3.12 | -3.09% |
| | 普氏62%指数 | 美元/干吨 | 97.6 | -4.15 | -4.08% | -4.70 | -4.59% |
| 基差及期货月间价差 | 麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | 37.5 | -2.5 | | 8.0 | |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | 26.5 | 6.5 | | 17.0 | |
| | DCE铁矿石期货9-1价差 | 元/干吨 | 76 | 8.0 | | 8.5 | |

| | | | | | | | |
|----------------|--|-------|----------|--------|--------|--------|---------|
| | DCE铁矿石期货1-5价差 | 元/干吨 | 34 | -2.5 | 11.5 | | |
| 品种价差 | PB块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 132 | -4 | -2.94% | -9 | -6.38% |
| | 纽曼块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 114 | 0 | 0 | -4 | -3.39% |
| | 卡拉加斯粉-PB粉（日照港） | 元/吨 | 112 | -4 | -3.45% | -4 | -3.45% |
| | PB-超特粉（日照港） | 元/吨 | 104 | 4 | 4.00% | -10 | -8.77% |
| | 普氏65%-62% | 美元/干吨 | 12.15 | 0 | | | -0.50 |
| | 普氏62%-58% | 美元/干吨 | 15 | -0.60 | | | 0 |
| 海外铁矿石发货量（周度） | 澳大利亚铁矿石发货量 | 万吨 | 1537.2 | — | | 14.7 | 0.97% |
| | 巴西铁矿石发货量 | 万吨 | 735.2 | — | | 34.2 | 4.88% |
| 海运费与汇率 | BCI运价：西澳-青岛 | 美元/吨 | 7.76 | 0.18 | 2.37% | -0.49 | -5.94% |
| | BCI运价：图巴朗-青岛 | 美元/吨 | 17.8 | -0.17 | -0.95% | -1.39 | -7.24% |
| | 美元指数 | | 109.6674 | 0.9608 | 0.88% | 1.2555 | 1.16% |
| | 美元兑人民币即期 | | 6.9066 | 0.0148 | 0.21% | 0.0596 | 0.87% |
| 铁矿石到港量与疏港量（周度） | 北方六港到港量合计 | 万吨 | 1100.4 | — | | -183.2 | -14.27% |
| | 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 | 1244.66 | — | | -4.74 | -0.38% |
| 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 | 1600 | 0 | | 100 | |
| 基本面概述 | 目前长流程钢厂盈利情况尚可，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，港口库存出现下降，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。在价格下跌过程中，持仓量有所上升，显示空方更加积极 | | | | | | |
| 操作建议 | 可轻仓做空 | | | | | | |

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/9/2

| | 青岛港 | | 日照港 | | 京唐港 | | 天津港 | | 曹妃甸港 | | 连云港 | | 江阴港 | |
|-----------|------|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|------|----|-----|-----|
| PB粉 | 728 | -12 | 728 | -10 | 740 | -5 | 745 | -7 | 743 | -2 | 734 | -2 | 756 | -8 |
| 卡拉加斯粉 | 834 | -13 | 837 | -13 | 865 | 0 | 866 | -7 | 865 | 0 | 845 | -2 | 880 | -5 |
| 巴混63.0% | 788 | -12 | 788 | -10 | 783 | -5 | 810 | -7 | 783 | -5 | 788 | -2 | 839 | 0 |
| 巴混62.5% | 768 | -12 | 768 | -10 | 763 | -5 | 790 | -7 | 763 | -5 | 768 | -2 | 824 | 0 |
| 纽曼粉 | 739 | -14 | 741 | -8 | 750 | -1 | 761 | -7 | 750 | -2 | 750 | +1 | 775 | -10 |
| 麦克粉 | 713 | -12 | 712 | -8 | 723 | -8 | 724 | -10 | 723 | -7 | 719 | 0 | 732 | -3 |
| 金布巴粉60.5% | 702 | -3 | 700 | -3 | 703 | 0 | 706 | -9 | 703 | -2 | 700 | +5 | 724 | 0 |
| 金布巴粉59.5% | 686 | -3 | 684 | -3 | 693 | 0 | 696 | -9 | 693 | -2 | 684 | +5 | 704 | 0 |
| 罗伊山粉 | 713 | -12 | 713 | -10 | 720 | +10 | 707 | -7 | 720 | +10 | — | — | 721 | -3 |
| IOC6 | 703 | -12 | 704 | -10 | 711 | -5 | 730 | -7 | 711 | -5 | 704 | -2 | 722 | -3 |
| FMG混合粉 | 674 | -1 | 675 | -1 | 674 | -7 | 672 | -5 | 675 | -7 | 674 | -1 | 695 | -25 |
| 超特粉 | 633 | -1 | 631 | -3 | 634 | -6 | 633 | -5 | 635 | -6 | — | — | 655 | -5 |
| 杨迪粉 | 692 | -4 | 692 | -4 | 665 | -35 | 665 | -45 | 665 | -35 | 692 | -7 | 660 | -5 |
| 卡拉拉精粉 | 1020 | -5 | 1020 | -5 | — | — | 985 | -7 | — | — | — | — | 920 | -10 |
| 乌克兰精粉 | 1070 | 0 | — | — | 966 | 0 | — | — | 966 | 0 | 1050 | 0 | — | — |
| KUMBA | 860 | 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 666.5

| | 青岛港 | 日照港 | 京唐港 | 天津港 | 曹妃甸港 | 连云港 | 江阴港 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| PB粉 | 61.5 | 61.5 | 73.5 | 78.5 | 76.5 | 67.5 | 89.5 |
| 卡拉加斯粉 | 167.5 | 170.5 | 198.5 | 199.5 | 198.5 | 178.5 | 213.5 |
| 麦克粉 | 46.5 | 45.5 | 56.5 | 57.5 | 56.5 | 52.5 | 65.5 |
| 金布巴粉60.5% | 35.5 | 33.5 | 36.5 | 39.5 | 36.5 | 33.5 | 57.5 |
| 金布巴粉59.5% | 19.5 | 17.5 | 26.5 | 29.5 | 26.5 | 17.5 | 37.5 |
| 罗伊山粉 | 46.5 | 46.5 | 53.5 | 40.5 | 53.5 | — | 54.5 |
| IOC6 | 36.5 | 37.5 | 44.5 | 63.5 | 44.5 | 37.5 | 55.5 |
| FMG混合粉 | 7.5 | 8.5 | 7.5 | 5.5 | 8.5 | 7.5 | 28.5 |
| 超特粉 | -33.5 | -35.5 | -32.5 | -33.5 | -31.5 | — | -11.5 |
| 杨迪粉 | 25.5 | 25.5 | -1.5 | -1.5 | -1.5 | 25.5 | -6.5 |
| 卡拉拉精粉 | 353.5 | 353.5 | — | 318.5 | — | — | 253.5 |
| 乌克兰精粉 | 403.5 | — | 299.5 | — | 299.5 | 383.5 | — |
| KUMBA | 193.5 | — | — | — | — | — | — |

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

减少21.9%。7月，钢材出口量667.1万吨，环比减少66.1万吨，实现两连降，同比增加100.2万吨。

【宝钢股份：上半年净利降五成，提高“经济料”占比降低铁水成本】面对钢铁行业“寒冬”，行业龙头宝钢股份也未能“独善其身”，公司上半年净利润降幅接近五成。为应对危机，减少原燃料价格大幅上涨带来的成本影响，公司提高经济炉料占比，铁水成本业内排名升至第八。在8月31日举行的业绩说明会上，宝钢股份董事长邹继新在复盘上半年业绩得失时，将燃动力成本不可逆的上涨归为业绩变化的首要因素，当前燃动力成本已占到吨钢成本的三成以上，环比涨幅超过25%。

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利71元/吨；山西准一级焦平均盈利78元/吨，山东准一级焦平均盈利189元/吨，内蒙二级焦平均盈利32元/吨，河北准一级焦平均盈利172元/吨。

截至9月1日当周，中国螺纹钢产量连续六周增加，社库连续第十一周减少，厂库连续两周增加，表需由减转增。①螺纹产量293.81万吨，较上周增加24.35万吨，增幅9.04%；螺纹表需297.91万吨，较上周增加13.19万吨，增幅4.63%；②螺纹厂库226.79万吨，较上周增加13.63万吨，增幅6.39%；螺纹社库490.52万吨，较上周减少17.73吨，降幅3.49%。

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。