

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月05日07时07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	3637	-5	-0.14%	-460	-11.23%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3700	-27	-0.72%	-361	-8.89%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3970	-50	-1.24%	-230	-5.48%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3860	-30	-0.77%	-160	-3.98%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	333	-45		230	
	热轧卷板主力基差	元/吨	160	-3		201	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	229	-19		-2	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	174	6		26	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	68	11		-3	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	76	0		-1	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-297	8		5	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-250	-6		-25	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	63	-22		16	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	55	-11		14	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	8	3		44		
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4290	-40	-0.92%	-340	-7.34%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4540	-20	-0.44%	-80	-1.73%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4330	-20	-0.46%	-90	-2.04%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3660	-50	-1.35%	-110	-2.92%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2660	0	0	-90	-3.27%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	80.14	—		2.24	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	229.4	—		3.62	1.60%
	盈利钢厂比例	%	50.65	—		-11.25	
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	%	45.83	—		6.41	
	开工率	%	56.74	—		2.92	
	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%
	唐山地区钢坯库存	万吨	70.97	—		-8.86	-11.10%
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	15.51	0.08	0.51%	-0.50	-3.13%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	11500	—		500	4.55%
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	13881	-1182		-2067	
基本面概述	从最新的数据看，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。当前长流程钢厂利润较近期峰值有所回落，但仍有较好盈利，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，预计产量上升有限。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，但近期政策面的支持力度加大。基建投资所带来的需求增量无法对冲掉地产的负面影响。进入消费旺季，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，后期价格仍旧承压。						
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	708	-5	-0.70%	-44	-5.85%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	691	-11	-1.57%	-37	-5.08%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	667.5	0	0	-67.5	-9.18%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	94.52	-0.94	-0.98%	-9.17	-8.84%
	普氏62%指数	美元/干吨	95.6	0	0	-10.20	-9.64%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	40.5	-5.0		23.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	23.5	-11.0		30.5	
	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/千吨	34	-2.5	11.5		
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	126	2	1.61%	-1	-0.79%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	105	1	0.96%	-1	-0.94%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	100	-9	-8.26%	-16	-13.79%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	101	4	4.12%	-13	-11.40%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12.15	0			-0.30
	普氏62%-58%	美元/千吨	12.7	0			-3.60
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	8.55	0.73	9.34%	1.05	14.00%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	18.88	0.88	4.89%	0.74	4.08%
	美元指数		109.6035	-0.0639	-0.06%	0.7826	0.72%
	美元兑人民币即期		6.9015	-0.0051	-0.07%	0.0300	0.44%
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	287.16	—		4.07	1.44%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	14036.46	—		220.47	1.60%
	港口贸易矿库存	万吨	8393.52	—		63.86	0.77%
	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，铁水产量快速攀升，目前已经超过去年同期，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，到港量回落，港口库存出现上升，贸易矿的库存继续上升，港口仍处于累库过程中。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	空单可轻仓持有						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/9/5

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	723	-5	722	-6	726	-14	729	-16	729	-14	728	-6	743	-13
卡拉加斯粉	817	-17	822	-15	851	-14	850	-16	851	-14	832	-13	870	-10
巴混63.0%	783	-5	782	-6	769	-14	794	-16	769	-14	782	-6	826	-13
巴混62.5%	763	-5	762	-6	749	-14	774	-16	749	-14	762	-6	811	-13
纽曼粉	735	-4	736	-5	738	-12	745	-16	738	-12	740	-10	760	-15
麦克粉	708	-5	705	-7	710	-13	705	-19	711	-12	712	-7	730	-2
金布巴粉60.5%	691	-11	689	-11	690	-13	692	-14	690	-13	689	-11	713	-11
金布巴粉59.5%	675	-11	673	-11	680	-13	682	-14	680	-13	673	-11	693	-11
罗伊山粉	708	-5	707	-6	706	-14	691	-16	706	-14	—	—	708	-13
IOC6	675	-28	675	-29	685	-26	704	-26	685	-26	675	-29	709	-13
FMG混合粉	659	-15	659	-16	658	-16	658	-14	662	-13	659	-15	685	-10
超特粉	621	-12	621	-10	625	-9	619	-14	625	-10	—	—	645	-10
杨迪粉	689	-3	689	-3	652	-13	651	-14	652	-13	689	-3	660	0
卡拉拉精粉	1020	0	1020	0	—	—	969	-16	—	—	—	—	910	-10
乌克兰精粉	1060	-10	—	—	952	-14	—	—	952	-14	1050	0	—	—
KUMBA	850	-10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 675.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	48	47	51	54	54	53	68
卡拉加斯粉	142	147	176	175	176	157	195
麦克粉	33	30	35	30	36	37	55
金布巴粉60.5%	16	14	15	17	15	14	38
金布巴粉59.5%	0	-2	5	7	5	-2	18
罗伊山粉	33	32	31	16	31	—	33
IOC6	0	0	10	29	10	0	34
FMG混合粉	-16	-16	-17	-17	-13	-16	10
超特粉	-54	-54	-50	-56	-50	—	-30
杨迪粉	14	14	-23	-24	-23	14	-15
卡拉拉精粉	345	345	—	294	—	—	235
乌克兰精粉	385	—	277	—	277	375	—
KUMBA	175	—	—	—	—	—	—

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上涨20元，报3680元/吨，较上周日下跌90元（卢龙方坯出厂价格周下跌50元至3690元/吨）。华北、华东、西南少数钢厂建筑钢价补跌，主要在营业市场价格止跌，局部低位回升。

【超八成钢企中期净利下滑】据不完全统计，截至2022年9月1日，有37家上市钢企发布半年报，除了永兴材料、久立特材、甬金股份、常宝股份、盛德鑫泰5家钢企半年度净利润实现同比上涨，其余32家净利均出现同比下滑的情况，占比超过八成，其中酒钢宏兴、八一钢铁、安阳钢铁、柳钢股份、西宁特钢5家钢企上半年亏损，前4家由盈转亏，西宁特钢亏损同比进一步扩大。进入下半年，钢企吨钢盈利在7月份甚至亏损超过500元，为近7年以来最深度亏损。而8月份市场出现转向，钢企重拾部分盈利空间。

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。