

# 山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月09日08时37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	3719	46	1.25%	77	2.11%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3802	41	1.09%	75	2.01%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4000	30	0.76%	-20	-0.50%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3930	30	0.77%	40	1.03%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	281	-16		-97	
	热轧卷板主力基差	元/吨	128	-11		-35	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	207	-12		-41	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	128	-21		-40	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	62	-2		5	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	80	1		4	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-269	14		36	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-208	20		36	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	83	-5		-2	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	65	-8		-1	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4250	-20	-0.47%	-80	-1.85%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4550	0	0	-10	-0.22%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4350	20	0.46%	0	0
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3700	20	0.54%	-10	-0.27%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2690	0	0	30	1.13%
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	307.63	—		13.82	4.70%
	热卷产量	万吨	307.25	—		0	0
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	1087.93	—		-22.72	-2.05%
	螺纹社会库存	万吨	480.29	—		-10.23	-2.09%
	热卷社会库存	万吨	240.04	—		-9.05	-3.63%
	五大品种钢厂库存	万吨	496.36	—		-8.33	-1.65%
	螺纹钢厂库存	万吨	223.33	—		-3.46	-1.53%
	热卷钢厂库存	万吨	81.28	—		-2.68	-3.19%
	唐山地区钢坯库存	万吨	67.65	—		-3.32	-4.68%
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	13.41	-2.83	-17.42%	-1.69	-11.17%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	11500	—		0	0
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	32445	4803		4803	
	热卷注册仓单数量	吨	19095	-591		4032	
基本面概述	从最新的数据看, 产量连续七周增加, 社库连续第十二周减少, 表需连续第二周增加, 厂库由增转减。当前长流程钢厂利润较近期峰值有所回落, 但仍有盈利, 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, 且废钢到货情况较差, 预计产量上升空间有限。房地产仍处于筑底过程中, 居民侧加杠杆意愿不足。虽然近期政策面的支持力度加大, 但重点在于“保交楼”, 房企资金链紧张的状况没有改变, 基建投资所带来的需求增量无法对冲掉地产的负面影响。综合来看, 进入消费旺季, 下游表观需求有所恢复, 但市场的预期仍偏悲观。						
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	732	18	2.52%	19	2.66%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	717	18	2.58%	15	2.14%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	706	26.0	3.82%	30.5	4.52%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	100.03	3.57	3.70%	2.32	2.37%
	普氏62%指数	美元/干吨	97.3	-0.70	-0.71%	-0.30	-0.31%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	26	-8.0		-11.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	11	-8.0		-15.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	74	-6.0		-17.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	38	3.5		8.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	123	4	3.36%	-9	-6.82%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	108	14	14.89%	-6	-5.26%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	104	5	5.05%	-3	-2.80%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	102	-4	-3.77%	-4	-3.77%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.75		-0.25		-0.40
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.55		-0.10		-1.45
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1472			-65.2	-4.24%
	巴西铁矿石发货量	万吨	824.7			89.5	12.17%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.92	-0.34	-4.12%	0.16	2.06%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	19.22	-0.38	-1.94%	1.42	7.98%
	美元指数		109.6714	0.1122	0.10%	0.0040	0.00%
	美元兑人民币即期		6.9563	-0.0089	-0.13%	0.0497	0.72%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	1104.4			4.0	0.36%
	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	1220.23			-24.43	-1.96%
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	3200	0		1600	
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，并已超过去年同期。由于假期的因素，钢厂存在提前补库的需求，钢厂的库存短期可能将会从低位反弹，但需注意，这不是钢厂对未来预期改变的信号，需将节假日提前补库的短期操作与预期改善后主动补库区别开来。最新数据显示，发运量有所上升，到港量回落，港口库存下降，疏港量上升，港口库存有见顶可能。整体来看，目前处于消费旺季，期价或收到旺季需求的支撑。						
操作建议	空单逢低离场，待后市价格冲高后再做空						

**铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）**
**2022/9/9**

	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	+17	749	+17	759	+16	769	+19	759	+18	758	+24	777	+18
卡拉加斯粉	846	+15	851	+15	885	+24	901	+19	885	+24	860	+18	895	+15
巴混63.0%	810	+17	809	+17	797	+18	834	+19	797	+18	809	+17	861	+19
巴混62.5%	790	+17	789	+17	777	+18	814	+19	777	+18	789	+17	846	+19
纽曼粉	764	+18	761	+16	774	+23	774	+23	775	+23	773	+25	795	+15
麦克粉	732	+18	732	+16	744	+21	746	+16	745	+22	736	+9	757	+13
金布巴粉60.5%	717	+18	717	+17	720	+20	721	+18	720	+20	717	+17	737	+13
金布巴粉59.5%	701	+18	701	+17	710	+20	711	+18	710	+20	701	+17	717	+13
罗伊山粉	730	+17	729	+17	724	+18	731	+19	724	+18			742	+13
IOC6	700	+19	701	+20	722	+18	729	+19	722	+18	701	+20	730	+14
FMG混合粉	699	+20	698	+18	702	+19	708	+25	702	+19	698	+19	710	+10
超特粉	641	+12	641	+11	648	+15	655	+14	647	+14			665	+10
杨迪粉	690	+15	690	+15	692	+19	687	+14	692	+19	690	15	690	+15
卡拉拉精粉	1030	+10	1030	+10			1020	+19					920	+15
乌克兰精粉	1070	+5			986	+24			986	+24	1060	+10		
KUMBA	875	+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 708.5**

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	41.5	40.5	50.5	60.5	50.5	49.5	68.5
卡拉加斯粉	137.5	142.5	176.5	192.5	176.5	151.5	186.5
麦克粉	23.5	23.5	35.5	37.5	36.5	27.5	48.5
金布巴粉60.5%	8.5	8.5	11.5	12.5	11.5	8.5	28.5
金布巴粉59.5%	-7.5	-7.5	1.5	2.5	1.5	-7.5	8.5
罗伊山粉	21.5	20.5	15.5	22.5	15.5		33.5
IOC6	-8.5	-7.5	13.5	20.5	13.5	-7.5	21.5
FMG混合粉	-9.5	-10.5	-6.5	-0.5	-6.5	-10.5	1.5
超特粉	-67.5	-67.5	-60.5	-53.5	-61.5		-43.5
杨迪粉	-18.5	-18.5	-16.5	-21.5	-16.5	-18.5	-18.5
卡拉拉精粉	321.5	321.5		311.5			211.5
乌克兰精粉	361.5		277.5		277.5	351.5	
KUMBA	166.5						

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**

据Mysteel，截至9月8日当周，产量连续七周增加，社库连续第十二周减少，表需连续第二周增加，厂库由增转减。

【**焦联资讯：9月9日南方个别钢厂对焦炭提降第二轮**】南方地区个别钢厂对焦炭采购价格下调100-110元/吨。焦炭首轮提降落地后焦企利润处于盈亏边缘，部分焦企提产意愿偏弱，且下游采购偏谨慎，焦企厂内库存继续累积，部分地区焦企出货压力增加，叠加生产成本压力较大，部分焦企对降价有一定的抵触情绪，然钢厂利润低位，且终端消费未见好转，多控制原料库存，预计短期内焦炭市场或稳中偏弱运行。后期需持续关注疫情发展、运输情况、焦炭库存变化、焦炭供需情况、原料煤价格走势、焦钢利润、下游成材需求等对焦炭市场的影响。

【**韩国浦项钢铁将在两天内恢复3座高炉的生产**】据Mysteel，9月8日，公开新闻报道，韩国浦项钢铁将在两天内恢复3座高炉的生产。此外，目前市场上传言浦项将减少9月铁矿石长协贸易量，以应对高炉停产影响。Mysteel对相关钢厂及矿山就此事进行调研了解，均表示高炉恢复期较短，近日可恢复生产。但轧线影响较为严重，预计所需时间较长。但轧线的影响会对高炉的生产效率带来一定影响，从而减少铁矿石需求量。据测算，若高炉影响在4-10天，期间浦项铁水预计共减少15-36万吨，铁矿石需求将减少24-58万吨，对于市场传言的长协减量，矿山表示有在谈意向，但具体减量暂时无法透露。

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。