

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月14日07时25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	3794	3	0.08%	101	2.73%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3864	26	0.68%	95	2.52%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4010	0	0	20	0.50%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3960	20	0.51%	70	1.80%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	216	-3		-81	
	热轧卷板主力基差	元/吨	96	-6		-25	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	189	8		-17	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	123	2		-16	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	74	-5		12	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	89	1		17	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-263	-3		5	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-212	-3		-1	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	70	23		-6	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	55	17		-11	
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4280	10	0.23%	10	0.23%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4550	0	0	0	0
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4390	30	0.69%	60	1.39%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3720	0	0	40	1.09%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2690	0	0	0	0
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	80.85	——		0.71	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	233.6	——		4.20	1.83%
	盈利钢厂比例	%	52.38	——		1.73	
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	%	52.09	——		6.26	
	开工率	%	61.67	——		4.93	
	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	13.89	1.06	8.26%	-1.67	-10.74%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	14600	——		3100	26.96%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	32445	0		4803	
	热卷注册仓单数量	吨	119048	74988		100232	
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”, 房企融资仍较困难, 短期施工恢复之后, 后期新开工仍面临下行压力。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, 如果后市继续上涨, 可待价格回调时逢低离场。						

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	751	7	0.94%	29	4.02%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	732	7	0.97%	24	3.39%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	728.5	8.0	1.11%	37.0	5.35%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	102.98	2.95	2.95%	1.82	1.80%
	普氏62%指数	美元/干吨	101.95	-1.70	-1.64%	3.95	4.03%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	22.5	-1.0		-8.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	3.5	-1.0		-13.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	81.5	12.5		3.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	43.5	-1.5		9.0	

品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	111	0	0	-9	-7.50%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	91	-1	-1.09%	-8	-8.08%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	110	9	8.91%	1	0.92%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	109	1	0.93%	12	12.37%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.5	0		-0.50	
	普氏62%-58%	美元/干吨	14.1	-0.75		0.45	
海外铁矿石发销量（周度）	澳大利亚铁矿石发销量	万吨	1562.3	—		90.3	6.13%
	巴西铁矿石发销量	万吨	578	—		-246.7	-29.91%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.78	-0.09	-1.14%	-0.77	-9.01%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	18.92	-0.30	-1.56%	0.04	0.21%
	美元指数		109.9661	1.6490	1.52%	-0.2852	-0.26%
	美元兑人民币即期		6.969	0.0391	0.56%	0.0145	0.21%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到出货量合计	万吨	1027.7	—		-76.7	-6.94%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	298.55	—		11.39	3.97%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13688.98	—		-347.48	-2.48%
	港口贸易矿库存	万吨	8313	—		-80.52	-0.96%
	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	49.72	—		-0.20	-0.40%
期货仓单	数量	张	3500	0		2000	
基本面概述	目前长流程钢厂盈利情况尚可，铁水产量就緒攀升，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，期价或受到旺季需求的支撑。						
操作建议	暂时维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）
2022/9/14

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	765	+15	765	+16	778	+19	779	+10	779	+20	770	+12	791	+14
卡拉加斯粉	870	+24	875	+24	905	+20	911	+10	905	+20	878	+18	910	+15
巴混63.0%	825	+15	825	+16	817	+20	844	+10	817	+20	825	+16	872	+11
巴混62.5%	805	+15	805	+16	797	+20	824	+10	797	+20	805	+16	857	+11
纽曼粉	779	+15	780	+19	788	+14	795	+21	788	+13	784	+11	813	+18
麦克粉	751	+19	753	+21	761	+17	762	+16	760	+15	754	+18	776	+19
金布巴粉60.5%	732	+15	733	+16	739	+19	742	+21	740	+20	733	+16	756	+19
金布巴粉59.5%	716	+15	717	+16	729	+19	732	+21	730	+20	717	+16	736	+19
罗伊山粉	745	+15	745	+16	744	+20	741	+10	744	+20	—	—	761	+19
IOC6	725	+25	725	+24	742	+20	739	+10	742	+20	725	+24	746	+16
FMG混合粉	718	+19	718	+20	720	+18	718	+10	720	+18	716	+18	741	+31
超特粉	657	+16	656	+15	665	+17	665	+10	664	+17	—	—	690	+25
杨迪粉	711	+21	710	+20	710	+18	697	+10	710	+18	710	20	720	+30
卡拉拉精粉	1045	+15	1045	+15	—	—	1030	+10	—	—	—	—	935	+15
乌克兰精粉	1075	+5	—	—	1006	+20	—	—	1006	+20	1075	+15	—	—
KUMBA	890	+15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 718.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	47	47	60	61	61	52	73
卡拉加斯粉	152	157	187	193	187	160	192
麦克粉	33	35	43	44	42	36	58
金布巴粉60.5%	14	15	21	24	22	15	38
金布巴粉59.5%	-2	-1	11	14	12	-1	18
罗伊山粉	27	27	26	23	26	—	43
IOC6	7	7	24	21	24	7	28
FMG混合粉	0	0	2	0	2	-2	23
超特粉	-61	-62	-53	-53	-54	—	-28
杨迪粉	-7	-8	-8	-21	-8	-8	2
卡拉拉精粉	327	327	—	312	—	—	217
乌克兰精粉	357	—	288	—	288	357	—
KUMBA	172	—	—	—	—	—	—

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

【发改委产业司组织召开钢铁行业专题研讨会】近日，国家发展改革委产业司负责同志组织召开钢铁行业专题研讨会。会上，国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、商务部、海关总署、税务总局、中国钢铁工业协会等与会同志就钢铁行业形势、钢铁产品进出口、钢材税则号等相关议题进行了交流和研讨。

【惠誉将今年铁矿石价格预期下调 15美元】惠誉解决方案(Fitch Solutions)预期今年铁矿石平均价格将达到115美元/吨，而此前的预测为130美元/吨。该机构认为，需求疲软和能源市场紧张将持续到2023年，结束今年上半年出现的高价格环境。

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。