

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月16日08时47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	3722	-19	-0.51%	3	0.08%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3778	-22	-0.58%	-24	-0.63%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	3970	-10	-0.25%	-30	-0.75%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3910	0	0	-20	-0.51%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	248	9		-33	
	热轧卷板主力基差	元/吨	132	22		4	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	191	1		-16	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	139	9		11	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	80	6		18	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	84	-3		4	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-271	-7		-2	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-223	-6		-15	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	56	-3		-27	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	52	6		-13	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	4	5		0		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4240	-40	-0.93%	-10	-0.24%
	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	4370	0	0	20	0.46%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3710	20	0.54%	10	0.27%
	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	307.08	—		-0.55	-0.18%
	热卷产量	万吨	309.16	—		1.91	0.62%
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	1107.18	—		19.25	1.77%
	螺纹社会库存	万吨	496.27	—		15.98	3.33%
	热卷社会库存	万吨	241.63	—		1.59	0.66%
	五大品种钢厂库存	万吨	498.96	—		2.60	0.52%
	螺纹钢厂库存	万吨	225.35	—		2.02	0.90%
	热卷钢厂库存	万吨	83.64	—		2.36	2.90%
	唐山地区钢坯库存	万吨	70.89	—		3.24	4.79%
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	9.73	-3.11	-24.24%	-6.79	-41.09%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	14600	—		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	32445	0		0	
	热卷注册仓单数量	吨	119625	577		100530	
基本面概述	从最新的数据看，产量维持在偏高位置，社库和厂库由下降转为增加，表需下降。当前长流程钢厂利润较近期峰值有所回落，生产比较积极，铁水产量已经高于去年同期。短流程钢厂出现普遍亏损，且废钢到货情况较差，预计产量上升空间有限。需求方面，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，进入消费旺季后，下游表观需求恢复情况不甚理想，且市场的预期仍偏悲观，期价仍有下行压力						
操作建议	维持观望，待价格反弹之后再择机做空						

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	746	-3	-0.40%	14	1.91%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	732	11	1.53%	15	2.09%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	722.5	2.0	0.28%	16.5	2.34%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	100.7	-0.06	-0.06%	3.68	3.79%
	普氏62%指数	美元/干吨	100.8	-3.45	-3.31%	3.90	4.02%
基差及期货月间价差	麦克粉（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	23.5	-5.0		-2.5	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	9.5	9.0		-1.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	75	-7.5		1.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	44	3.0		6.0	

品种价差	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	107	-1	-0.93%	-16	-13.01%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	83	-2	-2.35%	-25	-23.15%
	卡拉加斯粉-PB粉 (日照港)	元/吨	108	-2	-1.82%	9	9.09%
	PB-超特粉 (日照港)	元/吨	97	-3	-3.00%	-9	-8.49%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.7	0		-0.05	
	普氏62%-58%	美元/干吨	13.7	-1.25		0.40	
海外铁矿石发货量 (周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1562.3	——		90.3	6.13%
	巴西铁矿石发货量	万吨	578	——		-246.7	-29.91%
海运费与汇率	BCI运价: 西澳-青岛	美元/吨	9.38	0.76	8.82%	1.46	18.43%
	BCI运价: 图巴朗-青岛	美元/吨	20.72	1.52	7.92%	1.50	7.80%
	美元指数		109.7344	0.0913	0.08%	0.0630	0.06%
	美元兑人民币即期		6.9971	0.0341	0.49%	0.0408	0.59%
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	1201.93	——		-18.30	-1.50%
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	5500	0		2300	
基本面概述	目前长流程钢厂盈利较前期有所回落, 铁水产量有阶段性触顶迹象, 但仍高于去年同期。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。终端需求已有走弱迹象。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, 目前仍处于消费旺季, 供需矛盾不突出, 期现货价格主要跟随螺纹的走势						
操作建议	暂时维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格 (元/湿吨)

2022/9/16

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	758	+1	759	+3	767	+1	774	+2	768	0	765	+3	788	+2
卡拉加斯粉	862	+1	867	+1	894	0	894	-10	894	0	878	+1	910	+5
巴混63.0%	808	+1	812	+3	806	0	839	+2	806	0	812	+3	862	0
巴混62.5%	788	+1	792	+3	786	0	819	+2	786	0	792	+3	847	0
纽曼粉	776	+2	778	+4	780	+3	779	-9	778	0	779	+1	809	+4
麦克粉	746	-3	749	+2	745	-6	751	-3	745	-6	750	+3	774	+4
金布巴粉60.5%	732	+11	728	+9	730	+1	733	+2	730	+1	728	+9	753	+2
金布巴粉59.5%	716	+11	712	+9	720	+1	723	+2	720	+1	712	+9	733	+2
罗伊山粉	738	+1	739	+3	733	0	736	+2	733	0	——	——	758	+2
IOC6	720	0	719	+3	731	0	732	0	731	0	719	+3	750	+4
FMG混合粉	710	+5	709	+4	712	+4	714	+3	712	+3	709	+6	740	+5
超特粉	661	+5	662	+6	667	+5	661	+3	668	+5	——	——	690	+5
杨迪粉	704	+4	704	+4	702	+3	693	+3	702	+3	704	4	720	+5
卡拉拉精粉	1010	-33	1010	-33	——	——	1013	-10	——	——	——	——	905	+5
乌克兰精粉	1075	0	——	——	995	0	——	——	995	0	1060	-13	——	——
KUMBA	890	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 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	40	41	49	56	50	47	70
卡拉加斯粉	144	149	176	176	176	160	192
麦克粉	28	31	27	33	27	32	56
金布巴粉60.5%	14	10	12	15	12	10	35
金布巴粉59.5%	-2	-6	2	5	2	-6	15
罗伊山粉	20	21	15	18	15	——	40
IOC6	2	1	13	14	13	1	32
FMG混合粉	-8	-9	-6	-4	-6	-9	22
超特粉	-57	-56	-51	-57	-50	——	-28
杨迪粉	-14	-14	-16	-25	-16	-14	2
卡拉拉精粉	292	292	——	295	——	——	187
乌克兰精粉	357	——	277	——	277	342	——
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

【中钢协：9月上旬重点钢企粗钢日均产量回升】据中钢协数据，2022年9月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2098.16万吨、生铁1932.71万吨、钢材2026.83万吨。其中粗钢日产209.82万吨，环比增长3.26%；生铁日产193.27万吨，环比增长3.32%；钢材日产202.68万吨，环比增长0.03%。截至当旬，重点统计钢铁企业钢材库存量1706.45万吨，比上一旬(即上月底)增加112.15万吨、增长7.03%；比上月同旬增加1.42万吨、增长0.08%；比年初增加576.76万吨、增长51.06%；比去年同期增加374.07万吨、增长28.08%。

【Bamin拟提高铁矿石产量】欧亚资源集团(ERG)子公司Bahia Mineracao(Bamin)计划投资约40亿美元，将其铁矿石年产能从目前的1800万吨于2026年提高至2600万吨。

【英美资源集团计划增加巴西铁矿石产量】英美资源集团(Anglo American)巴西分公司预计投资66亿雷亚尔(12.7亿美元)使其Minas-rio铁矿石年产能在2030年提高至3000万吨。2022年Minas-rio铁矿石产量预计达到2200-2400万吨。据悉2022年该项目已获投资1.29亿雷亚尔(约2486万美元)。

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19元/吨，环比增加11元/吨；山西准一级焦平均盈利35元/吨，山东准一级焦平均盈利110元/吨，内蒙二级焦平均盈利-13元/吨，河北准一级焦平均盈利113元/吨。

据Mysteel，截至9月15日当周，表需、产量由增转减，厂库、社库由减转增，

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。