

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月20日08时44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	3696	10	0.27%	-95	-2.51%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3750	-8	-0.21%	-88	-2.29%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3950	0	0	-60	-1.50%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3880	-20	-0.51%	-60	-1.52%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	254	-10		35	
	热轧卷板主力基差	元/吨	130	-12		28	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	189	-15		8	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	138	-10		17	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	88	-1		9	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	81	-9		-7	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-277	16		-17	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-219	19		-10	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	54	-18		7	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	61	-10		23	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	3	-13		16		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4210	-20	-0.47%	-60	-1.41%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4540	-10	-0.22%	-10	-0.22%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4350	0	0	-10	-0.23%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3640	-20	-0.55%	-80	-2.15%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2660	-30	-1.12%	-30	-1.12%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	81.99	——		1.14	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	235.55	——		1.95	0.83%
	盈利钢厂比例	%	52.81	——		0.43	
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	%	51.84	——		-0.25	
	开工率	%	61.17	——		-0.50	
	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	16.10	2.20	15.86%	3.28	25.54%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	10500	——		-4100	-28.08%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	32445	0		0	
	热卷注册仓单数量	吨	119032	-593		74972	
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, 且市场对未来的预期仍偏悲观, 期价仍有下行压力。						
操作建议	维持观望, 待后市反弹择机再做空, 或者等价格形成向下的有效突破后轻仓追空。套利可以考虑逢低进行买近抛远的操作						

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	735	-7	-0.94%	-9	-1.21%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	715	-10	-1.38%	-10	-1.38%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	705.5	-9.5	-1.33%	-15.0	-2.08%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	98.01	-2.69	-2.67%	1.55	1.61%
	普氏62%指数	美元/干吨	98.45	-2.60	-2.57%	-5.20	-5.02%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	29.5	2.5		6.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	9.5	-0.5		5.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	-75.5	0		-144.5	

	DCE铁矿石期货1-5价差	元/千吨	43.5	0	-1.5		
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	109	-1	-0.91%	-2	-1.80%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	90	4	4.65%	-2	-2.17%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	112	3	2.75%	8	7.69%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	100	5	5.26%	-2	-1.96%
	普氏65%-62%	美元/千吨	14.3	2.60	2.80		
	普氏62%-58%	美元/千吨	11.35	-2.60	-3.50		
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1674.9	—	112.6	7.21%	
	巴西铁矿石发货量	万吨	610.7	—	32.7	5.66%	
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.28	-0.54	-5.50%	1.50	19.28%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.14	0.13	0.59%	3.22	17.02%
	美元指数		109.5962	-0.0656	-0.06%	1.2791	1.18%
	美元兑人民币即期		7.0048	-0.0037	-0.05%	0.0749	1.08%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	1417.1	—	389.4	37.89%	
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	279.784	—	-18.77	-6.29%	
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13718.92	—	29.94	0.22%	
	港口贸易矿库存	万吨	8221.28	—	-91.72	-1.10%	
	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	4900	0	1400		
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，到港量回升，港口库存上升，但贸易矿库存回落，疏港量回落。整体来看，虽然处于消费旺季，但供需矛盾不突出，供应仍是边际宽松状态，期现货价格主要跟随螺纹的走势						
操作建议	维持观望						

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）
2022/9/20

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	746	-5	747	-4	754	-6	759	+3	755	-6	748	-7	775	-3
卡拉加斯粉	854	-1	859	-1	890	+2	861	-15	880	-8	870	-1	895	-5
巴混63.0%	796	-5	800	-4	793	-6	824	+3	793	-6	800	-4	840	-10
巴混62.5%	776	-5	780	-4	773	-6	804	+3	773	-6	780	-4	825	-10
纽曼粉	760	-11	761	-9	767	-4	770	0	766	-4	765	-9	795	0
麦克粉	735	-7	737	-5	738	-5	732	-6	737	-8	733	-12	760	-4
金布巴粉60.5%	715	-10	716	-7	720	-5	725	-3	720	-5	716	-7	740	-3
金布巴粉59.5%	699	-10	700	-7	710	-5	715	-3	710	-5	700	-7	720	-3
罗伊山粉	726	-5	727	-4	720	-6	721	+3	720	-6	—	—	745	-3
IOC6	706	-7	707	-4	718	-6	714	0	718	-6	707	-4	732	-3
FMG混合粉	705	+5	706	+3	708	+2	708	+6	706	-2	705	+1	730	-5
超特粉	649	-8	647	-9	666	+2	655	+6	666	+1	—	—	680	-5
杨迪粉	697	0	697	0	696	-2	687	+6	696	-2	697	0	705	-5
卡拉拉精粉	950	-30	950	-30	—	—	975	-15	—	—	—	—	890	-5
乌克兰精粉	1065	0	—	—	981	-8	—	—	981	-8	1060	0	—	—
KUMBA	880	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 715.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	31	32	39	44	40	33	60
卡拉加斯粉	139	144	175	146	165	155	180
麦克粉	20	22	23	17	22	18	45
金布巴粉60.5%	0	1	5	10	5	1	25
金布巴粉59.5%	-16	-15	-5	0	-5	-15	5
罗伊山粉	11	12	5	6	5	—	30
IOC6	-9	-8	3	-1	3	-8	17
FMG混合粉	-10	-9	-7	-7	-9	-10	15
超特粉	-66	-68	-49	-60	-49	—	-35
杨迪粉	-18	-18	-19	-28	-19	-18	-10
卡拉拉精粉	235	235	—	260	—	—	175
乌克兰精粉	350	—	266	—	266	345	—
KUMBA	165	—	—	—	—	—	—

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

【8月中国出口板材381万吨】2022年8月，中国出口钢铁板材381万吨，同比增长9.6%；1-8月累计出口3054万吨，同比下降6.0%。8月，中国出口钢铁棒材65万吨，同比增长41.0%；1-8月累计出口495万吨，同比下降21.5%。

9月12日-9月18日Mysteel澳洲巴西19港铁矿发运总量2541.8万吨，环比增加167.7万吨；中国45港铁矿石到港总量2359.6万吨，环比增加121.6万吨。

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。