

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月21日08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	3659	-37	-1.00%	-135	-3.56%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3704	-46	-1.23%	-160	-4.14%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3930	-20	-0.51%	-80	-2.00%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3850	-30	-0.77%	-110	-2.78%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	271	17		55	
	热轧卷板主力基差	元/吨	146	16		50	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	193	4		4	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	153	15		30	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	81	-7		7	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	77	-4		-12	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-274	3		-11	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-230	-11		-18	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	45	-9		-25	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	49	-12		-6	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4200	-10	-0.24%	-80	-1.87%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4540	0	0	-10	-0.22%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4350	0	0	-40	-0.91%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3610	-30	-0.82%	-110	-2.96%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2660	0	0	-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	12.71	-2.26	-15.12%	-0.97	-7.07%
	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	112488	-6544		-6560	
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, 但生产仍积极, 铁水产量已经连续三周高于去年同期。短流程钢厂出现普遍亏损, 废钢到货情况较差, 开工率回升至近几年平均水平, 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, 房企融资仍较困难, “保交楼”带动短期施工恢复之后, 后期新开工仍面临下行压力。基建增速较快, 但无法对冲房地产下滑造成的影响。综合来看, 进入消费旺季, 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	730	-5	-0.68%	-21	-2.80%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	715	0	0	-17	-2.32%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	696	-9.5	-1.35%	-32.5	-4.46%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	97.05	-0.96	-0.98%	-2.98	-2.98%
	普氏62%指数	美元/干吨	97.7	-0.75	-0.76%	-4.25	-4.17%
基差及期货日间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	34	4.5		11.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	19	9.5		15.5	

叁年玖月玖日

	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/干吨	43.5	0	-1.5	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	109	0	0	-2 -1.80%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	89	-1	-1.11%	-2 -2.20%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	110	-2	-1.79%	8 7.84%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	90	-10	-10.00%	-18 -16.67%
	普氏65%-62%	美元/干吨	15.05	0.75	3.55	
	普氏62%-58%	美元/干吨	10.6	-0.75	-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	8.87	-0.41	-4.42%	1.09 14.01%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	21.91	-0.23	-1.04%	2.99 15.80%
	美元指数		110.2011	0.6049	0.55%	0.2350 0.21%
	美元兑人民币即期		7.0176	0.0128	0.18%	0.0486 0.70%
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	1000	
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）

2022/9/21

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	740	-6	740	-7	752	-2	755	-4	750	-5	745	-3	775	0
卡拉加斯粉	845	-9	850	-9	880	-10	861	0	870	-10	861	-9	895	0
巴混63.0%	790	-6	793	-7	788	-5	820	-4	788	-5	793	-7	835	-5
巴混62.5%	770	-6	773	-7	768	-5	800	-4	768	-5	773	-7	820	-5
纽曼粉	755	-5	755	-6	761	-6	766	-4	760	-6	760	-5	795	0
麦克粉	730	-5	730	-7	730	-8	730	-2	730	-7	730	-3	760	0
金布巴粉60.5%	715	0	715	-1	713	-7	719	-6	713	-7	715	-1	740	0
金布巴粉59.5%	699	0	699	-1	703	-7	709	-6	703	-7	699	-1	720	0
罗伊山粉	720	-6	720	-7	715	-5	717	-4	715	-5	—	—	745	0
IOC6	700	-6	700	-7	713	-5	710	-4	713	-5	700	-7	732	0
FMG混合粉	707	+2	708	+2	711	+3	711	+3	710	+4	708	+3	730	0
超特粉	650	+1	650	+3	660	-6	658	+3	661	-5	—	—	680	0
杨迪粉	690	-7	691	-6	700	+4	690	+3	700	+4	691	-6	720	+15
卡拉拉精粉	940	-10	940	-10	—	—	960	-15	—	—	—	—	895	+5
乌克兰精粉	1055	-10	—	—	971	-10	—	—	971	-10	1050	-10	—	—
KUMBA	870	-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 695.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	45	45	57	60	55	50	80
卡拉加斯粉	150	155	185	166	175	166	200
麦克粉	35	35	35	35	35	35	65
金布巴粉60.5%	20	20	18	24	18	20	45
金布巴粉59.5%	4	4	8	14	8	4	25
罗伊山粉	25	25	20	22	20	—	50
IOC6	5	5	18	15	18	5	37
FMG混合粉	12	13	16	16	15	13	35
超特粉	-45	-45	-35	-37	-34	—	-15
杨迪粉	-5	-4	5	-5	5	-4	25
卡拉拉精粉	245	245	—	265	—	—	200
乌克兰精粉	360	—	276	—	276	355	—
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

据中钢协，8月份，国内市场钢材需求形势有所好转，钢铁产量环比增长，钢材价格止跌回升。进入9月份以来，钢材价格呈小幅波动走势。后期需要关注的主要问题，一是钢铁产量有所增长，供需两端维持平稳至关重要。二是煤炭、焦炭和废钢价格反弹，后期降本增效任务仍然艰巨。

印度最高法院宣布提高Karnataka邦Ballari、Chitradurga和Tumakuru地区的铁矿石年产量限制。据悉，Chitradurga和Tumakur地区，铁矿石年产量限制从700万吨提高到1500万吨，Ballari年产量从2800万吨提高至3500万吨。

矿业公司Arrow Minerals计划开发几内亚西芒杜铁矿，据悉，西芒杜拥有世界上最大的高品位铁矿床，铁矿资源约40亿吨，平均铁品位约65.5%。该公司表示，预计将在今年年底或明年年初安装钻机开始进行钻探，且未来将向市场供应绿色直运铁矿石，主要供应国为中国。

作者：强子益

期货从业资格证号：F3071828

投资咨询从业资格证号：Z0015283

电话：021-20627511

邮箱：qiangziyi@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。