

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月23日08时22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 | 3765 | 101 | 2.76% | 43 | 1.16% |
| | 热轧卷板主力合约收盘价 | 元/吨 | 3809 | 101 | 2.72% | 31 | 0.82% |
| | 螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海) | 元/吨 | 3940 | 30 | 0.77% | -30 | -0.76% |
| | 热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海) | 元/吨 | 3910 | 60 | 1.56% | 0 | 0 |
| 基差与价差 | 螺纹钢主力基差 | 元/吨 | 175 | -71 | | -73 | |
| | 热轧卷板主力基差 | 元/吨 | 101 | -41 | | -31 | |
| | 螺纹钢期货10-1价差 | 元/吨 | 180 | -20 | | -11 | |
| | 热轧卷板期货10-1价差 | 元/吨 | 130 | -28 | | -9 | |
| | 螺纹钢期货1-5价差 | 元/吨 | 88 | 10 | | 8 | |
| | 热轧卷板期货1-5价差 | 元/吨 | 85 | 7 | | 1 | |
| | 螺纹钢期货5-10价差 | 元/吨 | -268 | 10 | | 3 | |
| | 热轧卷板期货5-10价差 | 元/吨 | -215 | 21 | | 8 | |
| | 热卷01-螺纹01价差 | 元/吨 | 44 | 0 | | -12 | |
| | 热卷05-螺纹05价差 | 元/吨 | 47 | 3 | | -5 | |
| 热卷10-螺纹10价差 | 元/吨 | -6 | -8 | | -10 | | |
| 中厚板线材冷轧价格 | 线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海) | 元/吨 | 4160 | -10 | -0.24% | -80 | -1.89% |
| | 普碳中板市场价 (8mm, 上海) | 元/吨 | 4520 | 0 | 0 | -30 | -0.66% |
| | 冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海) | 元/吨 | 4370 | 30 | 0.69% | 0 | 0 |
| 钢坯及废钢价格 | 唐山钢坯价格 (Q235) | 元/吨 | 3630 | 40 | 1.11% | -80 | -2.16% |
| | 江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税) | 元/吨 | 2640 | -20 | -0.75% | -50 | -1.86% |
| 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 | 309.75 | —— | | 2.67 | 0.87% |
| | 热卷产量 | 万吨 | 308.52 | —— | | -0.64 | -0.21% |
| 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 | 1088.43 | —— | | -18.75 | -1.69% |
| | 螺纹社会库存 | 万吨 | 485.9 | —— | | -10.37 | -2.09% |
| | 热卷社会库存 | 万吨 | 240.24 | —— | | -1.39 | -0.58% |
| | 五大品种钢厂库存 | 万吨 | 502.03 | —— | | 3.07 | 0.62% |
| | 螺纹钢厂库存 | 万吨 | 225.67 | —— | | 0.32 | 0.14% |
| | 热卷钢厂库存 | 万吨 | 83.18 | —— | | -0.46 | -0.55% |
| | 唐山地区钢坯库存 | 万吨 | 69.47 | —— | | -1.42 | -2.00% |
| 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 | 14.74 | -3.12 | -17.45% | 1.89 | 14.70% |
| | 线螺终端采购量 (上海, 周度) | 吨 | 10500 | —— | | 0 | 0 |
| 期货仓单 | 螺纹钢注册仓单数量 | 吨 | 26437 | 0 | | -6008 | |
| | 热卷注册仓单数量 | 吨 | 114686 | -2377 | | -4939 | |
| 基本面概述 | 从最新的数据看, 表需、产量由减转增, 厂库连续第二周增加, 社库由增转减。当前长流程钢厂利润较近期峰值有所回落, 但生产仍积极, 铁水产量已经连续四周高于去年同期。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, 但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, 下游表现需求较好, 但产量也维持在高位, 且市场对未来的预期仍偏悲观, 后市期价仍面临压力。 | | | | | | |
| 操作建议 | 维持观望。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 | 745 | 15 | 2.05% | -1 | -0.13% |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) | 元/湿吨 | 730 | 15 | 2.10% | -2 | -0.27% |
| | DCE铁矿石主力合约结算价 | 元/干吨 | 703.5 | 7.5 | 1.08% | -17.0 | -2.36% |
| | SGX铁矿石连一结算价 | 美元/干吨 | 95.66 | -0.45 | -0.47% | -6.41 | -6.28% |
| | 普氏62%指数 | 美元/干吨 | 96.4 | -0.25 | -0.26% | -4.40 | -4.37% |
| 基差及期货月间价差 | 麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | 41.5 | 7.5 | | 16.0 | |
| | 金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力 | 元/吨 | 26.5 | 7.5 | | 15.0 | |
| | DCE铁矿石期货9-1价差 | 元/干吨 | -67.5 | 0 | | -150.0 | |

| | | | | | | | |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|---------|--------|--------|---------|
| | DCE铁矿石期货1-5价差 | 元/千吨 | 40 | 0.5 | | -1.0 | |
| 品种价差 | PB块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 107 | -1 | -0.93% | 0 | 0 |
| | 纽曼块粉价差（日照港） | 元/湿吨 | 85 | -2 | -2.30% | 2 | 2.41% |
| | 卡拉加斯粉-PB粉（日照港） | 元/吨 | 109 | 6 | 5.83% | -1 | -0.91% |
| | PB-超特粉（日照港） | 元/吨 | 86 | -5 | -5.49% | -23 | -21.10% |
| | 普氏65%-62% | 美元/千吨 | 12 | -4.10 | | 0.30 | |
| | 普氏62%-58% | 美元/千吨 | 9.6 | 0.05 | | -4.10 | |
| 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 | 10.37 | 0.54 | 5.49% | 0.99 | 10.55% |
| | BCI运价：图巴朗-青岛 | 美元/吨 | 23.82 | 1.13 | 4.98% | 3.10 | 14.96% |
| | 美元指数 | | 111.2923 | -0.0553 | -0.05% | 1.5579 | 1.42% |
| | 美元兑人民币即期 | | 7.079 | 0.0313 | 0.44% | 0.0819 | 1.17% |
| 铁矿石到港量与疏港量（周度） | 北方六港到货量合计 | 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 | 1277.18 | — | | 75.25 | 6.26% |
| 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 | 2400 | 0 | | -2900 | |
| 基本面概述 | 目前长流程钢厂盈利较前期有所回落，但高炉铁水产量仍在上涨到高于去年同期。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。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）

2022/9/23

| | 青岛港 | | 日照港 | | 京唐港 | | 天津港 | | 曹妃甸港 | | 连云港 | | 江阴港 | |
|-----------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|-----|-----|
| PB粉 | 752 | +10 | 753 | +9 | 759 | +10 | 764 | +12 | 760 | +10 | 763 | +8 | 785 | +13 |
| 卡拉加斯粉 | 855 | +15 | 862 | +15 | 880 | 0 | 870 | +12 | 870 | 0 | 873 | +15 | 900 | +5 |
| 巴混63.0% | 807 | +10 | 806 | +9 | 798 | +10 | 829 | +12 | 798 | +10 | 806 | +9 | 835 | 0 |
| 巴混62.5% | 787 | +10 | 786 | +9 | 778 | +10 | 809 | +12 | 778 | +10 | 786 | +9 | 820 | 0 |
| 纽曼粉 | 770 | +9 | 770 | +10 | 772 | +12 | 775 | +12 | 771 | +11 | 778 | +11 | 805 | +13 |
| 麦克粉 | 745 | +15 | 745 | +15 | 745 | +13 | 743 | +10 | 745 | +13 | 753 | +16 | 775 | +18 |
| 金布巴粉60.5% | 730 | +15 | 727 | +11 | 724 | +15 | 728 | +15 | 724 | +15 | 727 | +11 | 750 | +13 |
| 金布巴粉59.5% | 714 | +15 | 711 | +11 | 714 | +15 | 718 | +15 | 714 | +15 | 711 | +11 | 730 | +13 |
| 罗伊山粉 | 732 | +10 | 733 | +9 | 725 | +10 | 726 | +12 | 725 | +10 | — | — | 755 | +13 |
| IOC6 | 712 | +12 | 713 | +9 | 723 | +10 | 719 | +12 | 723 | +10 | 713 | +9 | 738 | +13 |
| FMG混合粉 | 715 | +13 | 713 | +12 | 720 | +15 | 719 | +14 | 719 | +15 | 713 | +11 | 750 | +20 |
| 超特粉 | 666 | +15 | 667 | +14 | 671 | +14 | 666 | +14 | 671 | +14 | — | — | 701 | +21 |
| 杨迪粉 | 702 | +5 | 702 | +5 | 709 | +15 | 698 | +14 | 709 | +15 | 702 | 5 | 735 | +20 |
| 卡拉拉精粉 | 940 | +3 | 940 | +3 | — | — | 940 | 0 | — | — | — | — | 890 | +5 |
| 乌克兰精粉 | 1055 | +5 | — | — | 971 | 0 | — | — | 971 | 0 | 1050 | +3 | — | — |
| 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 721.0

| | 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 | 38 | 43 | 39 | 42 | 64 |
| 卡拉加斯粉 | 134 | 141 | 159 | 149 | 149 | 152 | 179 |
| 麦克粉 | 24 | 24 | 24 | 22 | 24 | 32 | 54 |
| 金布巴粉60.5% | 9 | 6 | 3 | 7 | 3 | 6 | 29 |
| 金布巴粉59.5% | -7 | -10 | -7 | -3 | -7 | -10 | 9 |
| 罗伊山粉 | 11 | 12 | 4 | 5 | 4 | — | 34 |
| IOC6 | -9 | -8 | 2 | -2 | 2 | -8 | 17 |
| FMG混合粉 | -6 | -8 | -1 | -2 | -2 | -8 | 29 |
| 超特粉 | -55 | -54 | -50 | -55 | -50 | — | -20 |
| 杨迪粉 | -19 | -19 | -12 | -23 | -12 | -19 | 14 |
| 卡拉拉精粉 | 219 | 219 | — | 219 | — | — | 169 |
| 乌克兰精粉 | 334 | — | 250 | — | 250 | 329 | — |
| KUMBA | 154 | — | — | — | — | — | — |

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

世界钢铁协会：8月全球粗钢产量同比下降3%至1.506亿吨，中国8月粗钢产量同比增加0.5%至8390万吨。

自9月23日零时起，山东省内潍坊、滨州、德州、济宁、枣庄、菏泽、日照、泰安等各地焦炭生产企业湿熄焦上调100元/吨，干熄焦上调110元/吨。

据Mysteel，截至9月22日当周，表需、产量由减转增，厂库连续第二周增加，社库由增转减。其中，螺纹产量309.75万吨，较上周增加2.67万吨，增幅0.87%；表需319.8万吨，较上周增加30.72万吨，增幅10.63%。

据Mysteel，本周全国平均吨焦盈利-80元/吨；山西准一级焦平均盈利-90元/吨，山东准一级焦平均盈利-13元/吨，内蒙二级焦平均盈利-98元/吨，河北准一级焦平均盈利-13元/吨。

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。