

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年09月27日08时32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	-1	-0.03%	69	1.87%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3815	-4	-0.10%	65	1.73%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3980	0	0	30	0.76%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3910	-20	-0.51%	30	0.77%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	215	1		-39	
	热轧卷板主力基差	元/吨	95	-16		-35	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	173	-3		-16	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	119	-9		-19	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	85	-3		-3	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	87	2		6	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-258	6		19	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-206	7		13	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	50	-3		-4	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	48	-8		-13	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	-4	-9		-7		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4210	0	0	0	0
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4530	0	0	-10	-0.22%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4380	-20	-0.45%	30	0.69%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3650	0	0	10	0.27%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2640	0	0	-20	-0.75%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	82.41	——		0.42	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	238.02	——		2.47	1.05%
	盈利钢厂比例	%	47.19	——		-5.62	
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	%	52.81	——		0.97	
	开工率	%	62.07	——		0.90	
	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	17.38	-2.57	-12.90%	2.41	16.07%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	16300	——		5800	55.24%
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	113790	0		-5242	
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, 产量也维持在高位, 市场对未来的预期仍偏悲观, 后市期价仍面临压力。短期的利空因素如原油等大幅下跌应该已经被市场充分消化。						
操作建议	维持观望, 如果未来市场走的是预期改善的逻辑, 则回调可以逢低买入。正套操作也可以继续持有						

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	-10	-1.34%	0	0
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	720	-10	-1.37%	5	0.70%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	710.5	-8.5	-1.18%	5.0	0.71%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	95.59	-2.38	-2.43%	-5.11	-5.07%
	普氏62%指数	美元/干吨	99.6	0.85	0.86%	1.15	1.17%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	24.5	-1.5		-5.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	9.5	-1.5		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	130	18	16.07%	21	19.27%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	105	13	14.13%	15	16.67%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	114	5	4.59%	6	5.56%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	75	-12	-13.79%	-22	-22.68%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12	0		-2.30	
	普氏62%-58%	美元/千吨	10.95	0.85		-0.40	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1818.4	—		143.5	8.57%
	巴西铁矿石发货量	万吨	695.9	—		85.2	13.95%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	9.51	-0.21	-2.16%	0.23	2.48%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	23.16	-0.15	-0.64%	1.02	4.61%
	美元指数		114.1164	1.0857	0.96%	4.5202	4.12%
	美元兑人民币即期		7.1485	0.0187	0.26%	0.1437	2.05%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	1230.4	—		-186.7	-13.17%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	315.144	—		35.36	12.64%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13184.2	—		-534.72	-3.90%
	港口贸易矿库存	万吨	7859.74	—		-361.54	-4.40%
	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	48.29	—		-1.43	-2.88%
期货仓单	数量	张	1500	0		-3400	
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。中秋节之后，终端需求有所恢复。最新数据显示，发运量有所上升，到港量回升，库存回落幅度较明显，疏港量上升。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）

2022/9/27

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	745	-9	743	-10	762	-3	760	-6	760	-5	760	-3	781	-4
卡拉加斯粉	851	-5	857	-5	875	-10	860	-16	875	0	868	-5	895	-5
巴混63.0%	800	-9	796	-10	798	-5	825	-6	798	-5	796	-10	830	-5
巴混62.5%	780	-9	776	-10	778	-5	805	-6	778	-5	776	-10	815	-5
纽曼粉	764	-6	763	-5	770	-5	771	-6	770	-5	773	-4	801	-4
麦克粉	735	-10	733	-12	740	-8	731	-8	740	-8	746	-5	771	-4
金布巴粉60.5%	720	-10	718	-9	725	-5	722	-7	725	-5	718	-9	746	-4
金布巴粉59.5%	710	-4	708	-3	715	-5	712	-7	715	-5	708	-3	726	-4
罗伊山粉	725	-9	723	-10	725	-5	722	-6	725	-5	—	—	751	-4
IOC6	722	-5	713	-10	723	-5	715	-6	723	-5	713	-10	731	-4
FMG混合粉	708	-6	709	-6	715	-5	715	-5	715	-4	709	-8	745	-5
超特粉	668	+3	668	+2	663	-7	662	-5	663	-7	—	—	696	-5
杨迪粉	700	0	700	0	705	-4	694	-5	705	-4	700	0	720	-1
卡拉拉精粉	940	0	940	0	—	—	920	-16	—	—	—	—	882	-8
乌克兰精粉	1055	0	—	—	976	0	—	—	976	0	1050	0	—	—
KUMBA	875	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	27	25	44	42	42	42	63
卡拉加斯粉	133	139	157	142	157	150	177
麦克粉	17	15	22	13	22	28	53
金布巴粉60.5%	2	0	7	4	7	0	28
金布巴粉59.5%	-8	-10	-3	-6	-3	-10	8
罗伊山粉	7	5	7	4	7	—	33
IOC6	4	-5	5	-3	5	-5	13
FMG混合粉	-10	-9	-3	-3	-3	-9	27
超特粉	-50	-50	-55	-56	-55	—	-22
杨迪粉	-18	-18	-13	-24	-13	-18	2
卡拉拉精粉	222	222	—	202	—	—	164
乌克兰精粉	337	—	258	—	258	332	—
KUMBA	157	—	—	—	—	—	—

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

【截止9月17日美国粗钢产量为6473.5万吨】美国钢铁协会(AISI)数据显示截止到2022年9月17日,美国粗钢产量为6473.5万吨,同比下降3.9%。9月17日止的当周,美国国内粗钢产量为169.4万吨,同比下降7.9%;钢厂产能利用率为76.9%,同比下降6.4个百分点。

【辽宁两座特大型新建铁矿山获采矿许可】日前,辽宁省自然资源厅为全力保障矿产资源安全,通过协调各市、县人民政府及有关部门采取容缺受理、并联审查、联动办理的机制,在最短时限内为西鞍山、陈台沟两座特大型新建铁矿山颁发了采矿许可证。据悉,上述铁矿山将采用先进选矿工艺,建成达产后,铁矿石生产规模将达到4100万吨/年,稳步提高辽宁省铁矿石自给率,为保障铁矿石供应链安全作出了积极贡献。

据Mysteel,9月19日-9月25日中国47港铁矿石到港总量2373.5万吨,环比减少145.7万吨;中国45港铁矿石到港总量2308.2万吨,环比减少51.5万吨;北方六港铁矿石到港总量为1230.4万吨,环比减少186.7万吨。

据Mysteel,9月19日—9月25日澳洲巴西19港铁矿发运总量2832.9万吨,环比增加291.1万吨。澳洲发运量2033.2万吨,环比增加164.0万吨,其中澳洲发往中国的量1717.3万吨,环比增加190.0万吨。巴西发运量799.8万吨,环比增加127.1万吨。全球铁矿石发运总量3233.0万吨,环比增加292.4万吨。

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。