

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年12月14日08时30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	3935	-10	-0.25%	131	3.44%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4036	5	0.12%	122	3.12%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	3880	30	0.78%	60	1.57%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4090	20	0.49%	120	3.02%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-55	40		-71	
	热轧卷板主力基差	元/吨	54	15		-2	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	-12	19		-17	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	-73	-7		2	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	-14	-14		22	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	29	9		3	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	26	-5		-5	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	44	-2		-5	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	144	38		-28	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	101	15		-9	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	83	12		-9		
中厚板材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4240	30	0.71%	-30	-0.70%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4590	100	2.23%	200	4.56%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4490	50	1.13%	90	2.05%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3740	20	0.54%	110	3.03%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2610	50	1.95%	90	3.57%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	75.61	—		-1.42	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	222.81	—		0.25	0.11%
	盈利钢厂比例	%	22.51	—		-1.30	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	287.64	—		3.50	1.23%
	热卷产量	万吨	309.35	—		11.76	3.95%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	51.31	—		-1.67	
	开工率	%	61.47	—		0	
	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	857.04	—		4.95	0.58%
	螺纹社会库存	万吨	364.87	—		10.30	2.90%
	热卷社会库存	万吨	193.36	—		-3.32	-1.69%
	五大品种钢厂库存	万吨	430.98	—		1.25	0.29%
	螺纹钢厂库存	万吨	181.88	—		-0.19	-0.10%
	热卷钢厂库存	万吨	82.13	—		2.06	2.57%
	唐山地区钢坯库存	万吨	42.45	—		-5.09	-10.71%
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	14.31	-0.40	-2.69%	0.85	6.30%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	13300	—		1200	9.92%
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	7292	0		0	
	热卷注册仓单数量	吨	27896	0		-4448	
基本面概述	目前市场处于供需双弱的状态。从上周MySteel公布的数据看，螺纹和热卷的产量上升，螺纹的表现需求环比回落，热卷的表现需求环比上升，螺纹的总库存出现较大幅度的增加，热卷库存继续小幅下降，螺纹或已经进入了累库阶段。目前国内有小部分钢厂已经出台冬储政策，冬储价位较贸易商心理价位偏高，市场整体冬储的积极性不高。但占市场博弈主导地位的上游厂商推涨热情高。防疫放松之后会迎来感染的大幅上升，并短期对经济造成负面影响，但预计这方面的影响仅构成短期扰动。整体来看，目前是供需偏弱，房地产支撑政策预期偏强的阶段，期货价格高于现货价格。从技术面看，短线大涨之后存在技术性调整的可能，而且，短线的快速拉升也是行情结束的警示信号，彻底转势要等到现货出现补涨才会出现。						
操作建议	前期中线多单可继续持有，尚未入场的，待期价充分调整后再做多，短线多单可逢高离场，待后市调整后再入场做多。在最近一段时间，只能做多，不能盲目摸顶。						

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	797	4	0.50%	26	3.37%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	775	-3	-0.39%	20	2.65%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	808.5	6.0	0.75%	28.5	3.65%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	108.88	-0.51	-0.47%	2.96	2.79%
	普氏62%指数	美元/干吨	110.25	-2.15	-1.91%	2.95	2.75%
	麦克粉 (青岛港)-DCE铁矿石主力	元/吨	-11.5		-2.0		-2.5

基差及期货月间价差	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-33.5	-9.0	-8.5		
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/千吨	-43	0	9.0		
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/千吨	15.5	-0.5	-6.5		
品种价差	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	110	-2	-1.79%	-2	-1.79%
	纽曼块粉价差 (日照港)	元/湿吨	101	4	4.12%	5	5.21%
	卡拉加斯粉-PB粉 (日照港)	元/吨	95	-2	-2.06%	1	1.06%
	PB-超特粉 (日照港)	元/吨	153	5	3.38%	11	7.75%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12	0		0	
	普氏62%-58%	美元/千吨	17.5	-0.25		0.40	
海外铁矿石发货量 (周度)	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1647.5	——	-71.9	-4.18%	
	巴西铁矿石发货量	万吨	495.9	——	-160.4	-24.44%	
海运费与汇率	BCI运价: 西澳-青岛	美元/吨	8.73	-0.09	-1.02%	0.56	6.85%
	BCI运价: 图巴朗-青岛	美元/吨	19.1	0	0	-0.38	-1.95%
	美元指数		104.0158	-0.9958	-0.95%	-1.5483	-1.47%
	美元兑人民币即期		6.95	-0.0279	-0.40%	-0.0450	-0.64%
铁矿石到港量与疏港量 (周度)	北方六港到港量合计	万吨	1129.9	——	-174.8	-13.40%	
	日均疏港量 (45港口合计)	万吨	303.25	——	3.68	1.23%	
铁矿石库存 (周度)	港口库存合计	万吨	13384.62	——	106.81	0.80%	
	港口贸易矿库存	万吨	8035.3	——	-38.40	-0.48%	
	进口矿烧结粉矿总库存: 64家样本钢厂	万吨	1110.85	——	-14.41	-1.28%	
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	44.73	——	0.21	0.47%	
期货仓单	数量	张	3600	0	1700		
基本面概述	当前长流程钢厂普遍亏损的状况没有明显好转, 高炉铁水产量承压, 铁矿石需求承压。疫情以及北方天气的转冷影响下游开工, 建材表现消费逐步回落, 消费逐渐进入淡季。最新数据显示, 发运量回落, 海运费回落, 到港量上升, 库存有所反弹, 疏港量有所上涨。整体来看, 供应的压力较大, 港口已经进入新一轮累库。随着钢厂的减产, 钢材价格受到支撑, 对铁矿石价格形成一定的支撑, 较大的基差也对期价有一定的支撑作用。总之, 铁矿石供需矛盾不突出, 期价大概率跟随螺纹价格走势, 维持中线级别震荡偏强的概率较大。						
操作建议	多单持有, 短线拉升后可减仓或者止盈离场, 切忌追涨杀跌, 待价格回调之后再做多比较合适						

铁矿石粉矿现货品牌价格 (元/湿吨)

2022/12/14

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	815	+1	815	+2	820	+4	833	+1	823	+5	822	+3	850	+2
卡拉加斯粉	909	-1	910	0	920	0	932	+1	910	0	910	0	953	+4
巴混63.0%	835	+1	833	+1	848	+5	867	+1	848	+5	832	0	870	-2
巴混62.5%	825	+1	826	+1	838	+5	847	+1	838	+5	825	0	858	-2
纽曼粉	825	-1	824	-4	834	-5	842	+1	836	-4	827	-2	870	+2
麦克粉	797	+4	797	+4	805	+2	808	-2	805	+2	799	0	830	+2
金布巴粉60.5%	775	-3	772	-6	780	-1	786	+1	780	0	772	-6	800	-8
金布巴粉59.5%	765	-3	762	-6	770	-1	776	+1	770	0	762	-6	780	-8
罗伊山粉	798	0	800	+2	788	+5	795	+1	788	+5	——	——	810	-5
IOC6	785	+1	786	+2	801	+5	795	+1	801	+5	774	-10	810	-3
FMG混合粉	723	0	723	0	729	-3	735	0	727	-6	724	+1	747	0
超特粉	660	-2	662	-3	678	-7	679	-6	677	-8	——	——	700	0
杨迪粉	704	-5	704	-3	709	-6	709	-6	709	-6	704	-3	745	+5
卡拉拉精粉	869	0	869	0	——	——	976	+1	——	——	——	——	958	+4
乌克兰精粉	1020	-10	——	——	1011	0	——	——	1011	0	990	0	——	——
KUMBA	920	-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 804.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	11	11	16	29	19	18	46
卡拉加斯粉	105	106	116	128	106	106	149
麦克粉	-7	-7	1	4	1	-5	26
金布巴粉60.5%	-29	-32	-24	-18	-24	-32	-4
金布巴粉59.5%	-39	-42	-34	-28	-34	-42	-24
罗伊山粉	-6	-4	-16	-9	-16	——	6
IOC6	-19	-18	-3	-9	-3	-30	6
FMG混合粉	-81	-81	-75	-69	-77	-80	-57
超特粉	-144	-142	-126	-125	-127	——	-104
杨迪粉	-100	-100	-95	-95	-95	-100	-59
卡拉拉精粉	65	65	——	172	——	——	154
乌克兰精粉	216	——	207	——	207	186	——
KUMBA	116	——	——	——	——	——	——

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

【欧洲钢铁协会支持限制废钢和废金属出口的措施】欧洲钢铁协会（Eurofer）近日对欧洲议会批准欧盟废钢和废金属贸易政策改革措施表示欢迎，该政策可能会显著抑制废钢出口。然而，预计贸易商将对这一可能影响欧盟和全球废金属定价的举措感到担忧。欧洲钢铁协会表示，根据欧盟较高的环保标准，目前出口的废钢可以在欧盟内部回收，用于制造新的钢材产品。该协会指出，每回收1吨普碳废钢，就可减少1.5吨二氧化碳排放，而不锈钢回收对于降低二氧化碳排放量的贡献更大，每回收1吨不锈钢，就可减少约5吨二氧化碳排放。

【英美资源预计2023财年铁矿石总产量为5700-6100万吨】英美资源（Anglo American）发布未来矿产预测报告：2022财年铁矿石产量约5900万吨，较先前目标下降500万吨，预计2023财年产量达5700-6100万吨，2024财年达6100-6500万吨，2025财年预计产量为6400-6800万吨。其子公司Kumba预计2023财年产量目标为3500-3700万吨，较之前下调400万吨，2024财年目标为3700-3900万吨。

惠誉：预计2022年全球钢铁消费量将减少6000万至6500万吨。2023年全球钢铁行业将无法从2022年下半年消费减少导致的有利于终端市场的供需转变中完全恢复。

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。