

## 山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年07月29日08时47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	4058	142	3.63%	227	5.93%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4019	145	3.74%	209	5.49%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4030	110	2.81%	180	4.68%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3970	120	3.12%	170	4.47%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	-28	-32		-47	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-49	-25		-39	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	131	3		19	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	85	21		26	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	49	5		-5	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	44	-3		9	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-180	-8		-14	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-129	-18		-35	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	7	-15		-25	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	12	-7		-39	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4400	20	0.46%	50	1.15%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4560	10	0.22%	10	0.22%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4400	80	1.85%	60	1.38%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3630	80	2.25%	80	2.25%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2300	0	0	90	4.07%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	76.98	—		-1.55	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	226.26	—		-4.58	-1.98%
	盈利钢厂比例	%	9.96	—		-3.89	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	232.37	—		2.08	0.90%
	热卷产量	万吨	304.07	—		-2.60	-0.85%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	33.39	—		1.50	
	开工率	%	45.07	—		2.51	
	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	1321.57	—		-58.33	-4.23%
	螺纹社会库存	万吨	641.89	—		-40.77	-5.97%
	热卷社会库存	万吨	282.75	—		-2.87	-1.00%
	五大品种钢厂库存	万吨	514.42	—		-54.06	-9.51%
	螺纹钢厂库存	万吨	243.97	—		-37.78	-13.41%
	热卷钢厂库存	万吨	82.8	—		-7.35	-8.15%
	唐山地区钢坯库存	万吨	119.98	—		6.94	6.14%
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	13.85	-3.04	-18.00%	-0.60	-4.16%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	8600	—		0	0
期货仓单	螺纹注册仓单数量	吨	7209	0		309	
	热卷注册仓单数量	吨	590	0		590	
基本面概述	前期钢厂亏损较为严重, 市场情绪悲观, 产量不断下降, 库存回落。随着近期钢材价格的反弹, 钢厂亏损情况有所改善, 螺纹产量上升较快, 表现需求有所好转。但目前处于暑期消费淡季, 需求改善的持续性有待观望。随着各地主管部门出台相关政策, 预计烂尾楼断供造成的恐慌情绪会逐渐修复, 阶段性提振多头信心。从技术面看, 期价突破上方10日均线压制后继续反弹, 预示价格进入中期宽幅震荡, 但长期下行趋势理应该不会改变。						
操作建议	中线空单继续持有, 可待后市价格回调过程中逢低离场						

### 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	770	42	5.77%	119	18.28%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	747	42	5.96%	104	16.17%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	793.5	49.0	6.58%	136.5	20.78%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	112.12	0.42	0.38%	11.41	11.33%
	普氏62%指数	美元/干吨	117.95	6.90	6.21%	21.55	22.35%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-23.5	-7.0		-17.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	-46.5	-7.0		-32.5	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	53.5	12.0		21.0	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	13	-0.5		3.0	
	PB块粉价差 (日照港)	元/湿吨	98	-2	-2.00%	-9	-8.41%

品种价差	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	91	5	5.81%	3	3.41%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	93	-6	-6.06%	-20	-17.70%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	143	11	8.33%	37	34.91%
	普氏65%-62%	美元/干吨	3.6		-6.90		-8.40
	普氏62%-58%	美元/干吨	19.95		6.90		9.70
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1668.9			134.6	8.77%
	巴西铁矿石发货量	万吨	570.3			-134.5	-19.08%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	10.29	-0.15	-1.44%	-0.53	-4.90%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	28.73	-0.55	-1.88%	-3.55	-11.00%
	美元指数		106.1916	-0.2634	-0.25%	-0.4010	-0.38%
	美元兑人民币即期		6.7466	-0.0134	-0.20%	-0.0214	-0.32%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到货量合计	万吨	936.1			-273.4	-22.60%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	260.713			-13.58	-4.95%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13194.55			166.26	1.28%
	港口贸易矿库存	万吨	7757.67			122.48	1.60%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1324.85			-24.77	-1.84%
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	50.22			-0.04	-0.08%
期货仓单	数量	张	1500			0	0
基本面概述	随着钢厂亏损情况的改善，钢厂产量水平有所上升，对铁矿石的需求也随之改善。由于目前钢厂库存水平极低，补库需求推动铁矿石价格出现反弹。目前港口库存及贸易矿的库存继续上升。发运量和到港量处于相对偏高的位置。从供求角度看，目前处于港口阶段性累库、供应边际宽松的状态。短期来看，随着钢价的企稳，钢厂过度去库后可能会造成集中补库带动价格出现强势反弹，但长期的下行趋势理应没有改变						
操作建议	中线空单须逢低离场，后市维持观望。考虑到长期的下行趋势没有改变，中期空单须充分的反弹后择机入场。短线强势的反弹或许还没有结束						

**铁矿石现货品牌价格（元/湿吨）**

2022/7/29

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	799	+49	800	+49	804	+49	819	+53	806	+54	800	+50	823	+58
卡拉加斯粉	893	+57	893	+43	930	+37	950	+38	930	+37	901	+43	930	+40
巴混63.0%	874	+49	860	+34	854	+44	884	+53	854	+44	860	+34	880	+35
巴混62.5%	854	+49	840	+34	844	+54	864	+53	844	+54	840	+34	865	+35
纽曼粉	804	+54	803	+42	820	+56	835	+53	816	+51	807	+44	843	+58
麦克粉	770	+42	775	+44	787	+53	785	+53	786	+51	776	+45	795	+55
金布巴粉60.5%	747	+42	749	+44	765	+45	760	+47	765	+45	750	+46	775	+55
金布巴粉59.5%	731	+42	733	+44	755	+45	750	+47	755	+45	733	+44	755	+55
罗伊山粉	774	+49	775	+49	771	+54	781	+53	771	+54			788	+58
IOC6	784	+49	785	+49	786	+54	804	+53	786	+54	785	+49	813	+58
FMG混合粉	728	+52	728	+49	730	+55	730	+53	729	+51	728	+49	728	+38
超特粉	659	+40	657	+38	690	+47	689	+53	690	+46			676	+16
杨迪粉	770	+34							771	+51				
卡拉拉精粉	1040	+5	1050	+5			1069	+38					1020	+35
乌克兰精粉	1140	+30			1031	+37			1031	+37	1080	+5		
KUMBA	895	+35												

**铁矿石港口现货与DCE期货主力价差（元/吨）**

DCE铁矿石主力最新价 788.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	10.5	11.5	15.5	30.5	17.5	11.5	34.5
卡拉加斯粉	104.5	104.5	141.5	161.5	141.5	112.5	141.5
麦克粉	-18.5	-13.5	-1.5	-3.5	-2.5	-12.5	6.5
金布巴粉60.5%	-41.5	-39.5	-23.5	-28.5	-23.5	-38.5	-13.5
金布巴粉59.5%	-57.5	-55.5	-33.5	-38.5	-33.5	-55.5	-33.5
罗伊山粉	-14.5	-13.5	-17.5	-7.5	-17.5		-0.5
IOC6	-4.5	-3.5	-2.5	15.5	-2.5	-3.5	24.5
FMG混合粉	-60.5	-60.5	-58.5	-58.5	-59.5	-60.5	-60.5
超特粉	-129.5	-131.5	-98.5	-99.5	-98.5		-112.5
杨迪粉	-18.5				-17.5		
卡拉拉精粉	251.5	261.5		280.5			231.5
乌克兰精粉	351.5		242.5		242.5	291.5	
KUMBA	106.5						

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**

中国上半年钢铁产量有所下降，生铁、粗钢产量分别为43892.7万吨、52687.7万吨，同比分别下降4.7%、6.5%。上半年钢材价格下降明显，6月末中国钢材综合价格指数为122.52点，环比下降8.01%；同比下降14.61%，连续三个月同比下降。

2022上半年，我国累计出口钢材3346.1万吨，同比减少10.5%；累计进口钢材577.1万吨，同比减少21.5%；累计进口钢坯373.8万吨，同比减少35.0%；累计出口钢坯78.7万吨，同比增加显著；折合粗钢净出口2563.6万吨，同比增加20.6万吨，增幅为0.8%。

本周Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-282元/吨；山西准一级焦平均盈利-236元/吨，山东准一级焦平均盈利-418元/吨，内蒙二级焦平均盈利-542元/吨，河北准一级焦平均盈利-176元/吨。

据Mysteel，截至7月28日当周，产量结束连续六周减少，社库连续第六周减少，厂库连续第五周减少，表需连续两周增加。螺纹产量232.37万吨，较上周增加2.08万吨，增幅0.90%；螺纹表需310.98万吨，较上周增加6.29万吨，增幅2.06%。

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。