

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月15日08时31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	4150	42	1.02%	114	2.82%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4087	31	0.76%	82	2.05%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4220	40	0.96%	80	1.93%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	4020	20	0.50%	30	0.75%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	70	-2		-34	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-67	-11		-52	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	185	17		12	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	102	9		1	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	58	-1		14	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	68	-3		7	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-243	-16		-26	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-170	-6		-8	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	20	-3		-21	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	10	-1		-14	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	-63	-11		-32		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4660	40	0.87%	100	2.19%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4650	0	0	0	0
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4460	0	0	20	0.45%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3770	40	1.07%	60	1.62%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2670	30	1.14%	180	7.23%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	72.7	—		1.09	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	214.31	—		0.73	0.34%
	盈利钢厂比例	%	54.55	—		35.50	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	252.88	—		7.29	2.97%
	热卷产量	万吨	300.69	—		0.73	0.24%
独立电弧炉钢厂开工情况 (周度)	产能利用率	%	44.81	—		1.90	
	开工率	%	57.34	—		1.00	
	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	1227.84	—		-45.43	-3.57%
	螺纹社会库存	万吨	569.15	—		-33.88	-5.62%
	热卷社会库存	万吨	276.38	—		-2.97	-1.06%
	五大品种钢厂库存	万吨	474.51	—		-1.25	-0.26%
	螺纹钢厂库存	万吨	213.59	—		-2.73	-1.26%
	热卷钢厂库存	万吨	83.2	—		1.75	2.15%
	唐山地区钢坯库存	万吨	109.15	—		-9.95	-8.35%
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	10.93	-2.88	-20.86%	-3.10	-22.08%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	10100	—		-700	-6.48%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	15628	901		8419	
	热卷注册仓单数量	吨	18609	0		1478	
基本面概述	从最新的数据看, 产量连续三周增加, 社库连续第八周减少, 厂库连续第七周减少, 表需由增转减。长、短流程钢厂利润均有所改善, 但长流程钢厂复产偏谨慎, 以检修结束正常复产为主, 铁水产量恢复速度较慢, 建材产量的上升主要是短流程钢厂复产导致。由于近期高位天气还在延续, 下游需求暂时没有释放。中长期来看, 房地产企业土地购置面积及新开工面积同比维持大幅回落态势, 地产销售情况不乐观。最新公报的金融数据显示, 居民侧加杠杆意愿不足, 而基建投资所带来的需求增量相对有限, 这也决定远期需求存在较大不确定性。从技术面看, 期价维持震荡上行态势, 且创反弹以来新高。从博弈的角度看, 目前市场对未来预期偏悲观, 或许意味着目前的反弹行情还可以持续一段时间, 直到空头改变信仰						
操作建议	暂时维持观望, 待合适时机逢高中线做空, 短线逢低做多为主。						

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	760	-15	-1.94%	-2	-0.26%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	745	-4	-0.53%	3	0.40%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	730.5	0	0	7.5	1.04%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	110.37	-1.91	-1.70%	0.44	0.40%
	普氏62%指数	美元/干吨	110.6	0	0	6.80	6.55%
基差及期货升贴水	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	29.5	-15.0		-9.5	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	14.5	-4.0		-4.5	

叁叁叁叁叁叁叁叁叁叁

	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	69.5	1.5	1.5	
	DCE铁矿石期货1-5价差	元/干吨	22.5	1.5	6.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	131	7	5.65%	6 4.80%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	123	4	3.36%	-3 -2.38%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	117	3	2.63%	-2 -1.68%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	142	7	5.19%	30 26.79%
	普氏65%-62%	美元/干吨	11.5	0		0
	普氏62%-58%	美元/干吨	16.75	0		2.45
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1667.2	—	105.1	6.73%
	巴西铁矿石发货量	万吨	632.2	—	-172.2	-21.41%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	8.88	0.31	3.62%	0.74 9.09%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	22.06	-0.12	-0.54%	-1.62 -6.84%
	美元指数		105.6884	0.5779	0.55%	-0.8986 -0.84%
	美元兑人民币即期		6.743	-0.0020	-0.03%	-0.0200 -0.30%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	1517	—	362.4	31.39%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	272.85	—	4.81	1.79%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13886.16	—	182.18	1.33%
	港口贸易矿库存	万吨	8263.73	—	277.55	3.48%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1256.15	—	-74.86	-5.62%
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	50.88	—	0.30	0.59%
期货仓单	数量	张	3300	0	1600	
基本面概述	近期钢厂亏损面大幅改善，但长流程钢厂复产谨慎，以检修结束后正常复产为主，铁水产量有所上升，长流程钢厂补库需求并没有涌现。目前终端需求表现消费下降，在消费旺季到来时，前期多头的乐观预期存在落空的风险。目前港口库存及贸易矿的库存继续上升。最新数据显示，发运量有所回落，到港量上升。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，价格反弹之后，继续上涨还需要螺纹等终端产品的带动，持仓量下降，显示资金有离场迹象，不过较大的基差或对期价有一定支撑。					
操作建议	行情维持宽幅震荡概率大，建议维持观望					

铁矿石粉矿现货品牌价格（元/湿吨）

2022/8/15

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	780	-6	778	-8	785	-12	796	-9	785	-12	782	-5	800	-10
卡拉加斯粉	885	-7	895	-5	920	-7	914	-9	920	-7	903	-5	909	-1
巴混63.0%	840	-6	838	-8	843	-12	861	-9	843	-12	838	-8	875	-9
巴混62.5%	820	-6	818	-8	823	-12	841	-9	823	-12	818	-8	860	-9
纽曼粉	790	-6	791	-5	795	-15	812	-9	795	-15	791	-5	823	-9
麦克粉	760	-15	766	-7	769	-5	776	-5	769	-5	765	-10	766	-9
金布巴粉60.5%	745	-4	745	-5	740	-11	745	-9	740	-11	741	-9	759	-4
金布巴粉59.5%	729	-4	729	-5	730	-11	735	-9	730	-11	729	-5	739	-4
罗伊山粉	755	-6	753	-8	750	-12	758	-9	750	-12	—	—	763	-9
IOC6	752	-9	751	-8	765	-12	781	-9	765	-12	751	-8	740	-50
FMG混合粉	708	-5	708	-6	708	-6	707	-6	708	-6	707	-6	731	-7
超特粉	638	-13	636	-15	645	-13	655	-5	650	-8	—	—	668	-7
杨迪粉	730	-11	733	-8	750	-6	737	-5	750	-6	733	-8	735	-10
卡拉拉精粉	1029	0	1029	0	—	—	1033	-9	—	—	—	—	980	-10
乌克兰精粉	1125	-10	—	—	1021	-7	—	—	1021	-7	1059	0	—	—
KUMBA	895	-5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 730.0

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	50	48	55	66	55	52	70
卡拉加斯粉	155	165	190	184	190	173	179
麦克粉	30	36	39	46	39	35	36
金布巴粉60.5%	15	15	10	15	10	11	29
金布巴粉59.5%	-1	-1	0	5	0	-1	9
罗伊山粉	25	23	20	28	20	—	33
IOC6	22	21	35	51	35	21	10
FMG混合粉	-22	-22	-22	-23	-22	-23	1
超特粉	-92	-94	-85	-75	-80	—	-62
杨迪粉	0	3	20	7	20	3	5
卡拉拉精粉	299	299	—	303	—	—	250
乌克兰精粉	395	—	291	—	291	329	—
KUMBA	165	—	—	—	—	—	—

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

【双休日河北唐山普碳方坯价格上涨，多数市场建筑钢价续涨】双休日，河北唐山方坯出厂价格累计上涨30元，报3800元/吨，较上周日上涨40元。国内多数在营业市场建筑钢价调高，华北、华东、西南钢厂纷纷涨价；不过，受大范围高温天气影响，终端需求乏力，投机需求停滞。

【山东省：严格把全年粗钢产量控制在7600万吨以内】2018年以来，山东省累计压减粗钢产能928万吨，整合转移和淘汰炼油产能2900万吨以上，压减炭化室高度4.3米及以下焦化产能1686万吨，压减合成氨产能169万吨，退出轮胎产能折标胎1732余万条。完成水泥熟料退出产能1927.5万吨；完成86家粉磨企业、111条产线产能整合退出，淘汰低效落后产能6030万吨。当前，重点推进化工园区对标提升，抓好第二批29家化工园区综合考核，坚决完成740万吨地炼产能整合转移，推动单厂区装置产能100万吨以下独立焦化企业115万吨产能整合转移退出，严格把全年粗钢产量控制在7600.3万吨以内、焦炭产量控制在3200万吨左右，并按时序推动焦化产能整合转移、传输通道城市钢铁企业产能应退尽退，做好化肥、氯碱、轮胎等节能降耗改造。

【247家钢厂高炉开工率76.24%，环比上周增加3.54%】Mysteel调研247家钢厂高炉开工率76.24%，环比上周增加3.54%，同比去年下降6.34%；高炉炼铁产能利用率81.22%，环比增加1.62%，同比下降4.50%；钢厂盈利率54.55%，环比增加12.55%，同比下降34.63%；日均铁水产量218.67万吨，环比增加4.36万吨，同比下降11.66万吨。

【全国45个港口进口铁矿库存为13886.16万吨，环比增182.18万吨】Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为13886.16，环比增182.18；日均疏港量272.85增4.81。分量方面，澳矿6442.77降10.06，巴西矿4610.06增122.7；贸易矿8263.73增277.55，球团611.68增12.64，精粉896.96增9.98，块矿2034.31增58.49，粗粉10343.21增101.07。（单位：万吨）

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。