

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月23日08时38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	4010	81	2.06%	-116	-2.81%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	3903	76	1.99%	-136	-3.37%
	螺纹钢现货价格 (HRB400E 20mm, 上海)	元/吨	4160	0	0	-90	-2.12%
	热轧板卷现货价格 (Q235 4.75mm, 上海)	元/吨	3890	60	1.57%	-120	-2.99%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	150	-81		26	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-13	-16		16	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	207	-8		-16	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	117	-6		-7	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	61	8		-5	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	60	11		-4	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-268	0		21	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-177	-5		11	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	-17	-7		-29	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	-16	-10		-30	
热卷10-螺纹10价差	元/吨	-107	-5		-20		
中厚板线材冷轧价格	线材市场价 (HPB300 6.5mm, 上海)	元/吨	4620	-20	-0.43%	-110	-2.33%
	普碳中板市场价 (8mm, 上海)	元/吨	4590	0	0	-60	-1.29%
	冷轧卷板市场价 (1.0mm, 上海)	元/吨	4400	30	0.69%	-60	-1.35%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格 (Q235)	元/吨	3690	30	0.82%	-70	-1.86%
	江阴废钢价格 (6-8mm, 现金不含税)	元/吨	2710	-30	-1.09%	-10	-0.37%
钢厂高炉生产及盈利情况 (周度)	247家钢厂高炉开工率	%	76.24	——		3.54	
	247家钢厂日均铁水量	万吨	218.67	——		4.36	2.03%
	盈利钢厂比例	%	62.77	——		8.22	
产量 (周度)	全国建材钢厂螺纹钢产量	万吨	265.18	——		12.30	4.86%
	热卷产量	万吨	292	——		-8.69	-2.89%
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	1173.51	——		-54.33	-4.42%
	螺纹社会库存	万吨	528.06	——		-41.09	-7.22%
	热卷社会库存	万吨	266.57	——		-9.81	-3.55%
	五大品种钢厂库存	万吨	476.61	——		2.10	0.44%
	螺纹钢厂库存	万吨	208.61	——		-4.98	-2.33%
	热卷钢厂库存	万吨	82.56	——		-0.64	-0.77%
	唐山地区钢坯库存	万吨	95.64	——		-13.51	-12.38%
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	16.20	0.73	4.70%	2.86	21.42%
	线螺终端采购量 (上海, 周度)	吨	9800	——		-300	-2.97%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	19829	0		4201	
	热卷注册仓单数量	吨	16247	-590		-2362	
基本面概述	宏观面上, LPR再次出现非对称降息, 中国8月1年期贷款市场报价利率 (LPR) 为3.65%, 较上期下降5个基点; 5年期以上LPR为4.30%, 较上期下降15个基点, 此举被市场理解为定向降低房贷利率, 提振购房需求。供应方面, 螺纹产量连续四周增加, 社库连续第九周减少, 厂库连续第八周减少, 表需由减转增, 整体供求情况有所好转。长、短流程钢厂利润均有所改善, 长流程钢厂复产比较积极, 铁水产量以较快的速度恢复。目前主要的问题在房地产仍处于筑底过程中, 居民侧加杠杆意愿不足, 降息是否能带动住房销售有待观望。基建投资所带来的需求增量无法对冲掉地产的负面影响。高温天气结束后, 下游需求恢复速度或难超预期。所以, 中长期来看, 钢材需求存在非常大的不确定性。						
操作建议	空单轻仓持有						

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	720	10	1.41%	-29	-3.87%
	金布巴粉60.5% (青岛港)	元/湿吨	695	2	0.29%	-31	-4.27%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	690.5	17.0	2.52%	-17.0	-2.40%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	101.71	0.88	0.87%	-10.57	-9.41%
	普氏62%指数	美元/干吨	99.7	-0.90	-0.89%	-9.15	-8.41%
基差及期货月间价差	麦克粉 (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	29.5	-7.0		-12.0	
	金布巴粉60.5% (青岛港) -DCE铁矿石主力	元/吨	4.5	-15.0		-14.0	
	DCE铁矿石期货9-1价差	元/干吨	80	4.0		10.5	

	DCE铁矿石期货1-5价差	元/千吨	19.5	0.5		-3.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	135	3	2.27%	6	4.65%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	114	3	2.70%	-4	-3.39%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	116	0	0	2	1.75%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	114	3	2.70%	-21	-15.56%
	普氏65%-62%	美元/千吨	12.65	0.70		1.15	
	普氏62%-58%	美元/千吨	14.6	-0.15		-1.60	
海外铁矿石发货量（周度）	澳大利亚铁矿石发货量	万吨	1522.5	—		-158.7	-9.44%
	巴西铁矿石发货量	万吨	701	—		141.4	25.27%
海运费与汇率	BCI运价：西澳-青岛	美元/吨	7.71	-0.42	-5.17%	-0.56	-6.77%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	19.15	-0.58	-2.94%	-2.27	-10.60%
	美元指数		108.9771	0.8695	0.80%	2.4767	2.33%
	美元兑人民币即期		6.8477	0.0307	0.45%	0.0722	1.07%
铁矿石到港量与疏港量（周度）	北方六港到港量合计	万吨	1283.6	—		68.0	5.59%
	日均疏港量（45港口合计）	万吨	278.22	—		5.37	1.97%
铁矿石库存（周度）	港口库存合计	万吨	13888.2	—		2.04	0.01%
	港口贸易矿库存	万吨	8302.33	—		38.60	0.47%
	进口矿烧结粉矿总库存：64家样本钢厂	万吨	1263.99	—		7.84	0.62%
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	1500	0		-900	
基本面概述	长流程钢厂盈利情况继续改善，检修结束后复产较为积极，铁水产量快速回升，钢厂烧结粉矿库存有企稳回升迹象。最新数据显示，发运量有所上升，到港量回升，港口库存及贸易矿的库存继续上升，但库存累积速度放缓。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，未来库存是否见顶有待观望。短期来看，随着螺纹的回落，铁矿继续上涨难度加大，期货整体持仓量下降，显示资金有离场迹象，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）
2022/8/23

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	738	+8	739	+10	749	+10	755	+7	753	+15	748	+13	750	+3
卡拉加斯粉	855	+10	855	+10	880	+10	876	+10	880	+10	851	-2	880	+5
巴混63.0%	798	+8	799	+10	805	+10	820	+7	805	+10	799	+10	828	+3
巴混62.5%	778	+8	779	+10	785	+10	800	+7	785	+10	779	+10	813	+3
纽曼粉	752	+7	753	+10	763	+13	771	+7	763	+13	757	+13	770	+3
麦克粉	720	+10	721	+12	734	+9	745	+6	734	+9	725	+2	729	+3
金布巴粉60.5%	695	+2	695	+3	708	+10	714	+6	708	+10	698	+1	713	+3
金布巴粉59.5%	679	+2	679	+3	698	+10	704	+6	698	+10	679	+3	693	+3
罗伊山粉	723	+13	724	+10	713	+10	717	+7	718	+15	—	—	715	+3
IOC6	713	+8	715	+10	733	+10	740	+7	733	+10	715	+10	703	+3
FMG混合粉	681	+3	680	+2	680	+3	676	+2	680	+3	680	+2	709	+7
超特粉	625	+6	625	+7	635	+7	635	+7	635	+7	—	—	649	+7
杨迪粉	709	+4	710	+5	722	+3	717	+7	722	+3	710	5	695	+5
卡拉拉精粉	1010	0	1010	0	—	—	995	+10	—	—	—	—	950	+10
乌克兰精粉	1080	+5	—	—	981	+10	—	—	981	+10	1040	0	—	—
KUMBA	860	+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 691.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	46.5	47.5	57.5	63.5	61.5	56.5	58.5
卡拉加斯粉	163.5	163.5	188.5	184.5	188.5	159.5	188.5
麦克粉	28.5	29.5	42.5	53.5	42.5	33.5	37.5
金布巴粉60.5%	3.5	3.5	16.5	22.5	16.5	6.5	21.5
金布巴粉59.5%	-12.5	-12.5	6.5	12.5	6.5	-12.5	1.5
罗伊山粉	31.5	32.5	21.5	25.5	26.5	—	23.5
IOC6	21.5	23.5	41.5	48.5	41.5	23.5	11.5
FMG混合粉	-10.5	-11.5	-11.5	-15.5	-11.5	-11.5	17.5
超特粉	-66.5	-66.5	-56.5	-56.5	-56.5	—	-42.5
杨迪粉	17.5	18.5	30.5	25.5	30.5	18.5	3.5
卡拉拉精粉	318.5	318.5	—	303.5	—	—	258.5
乌克兰精粉	388.5	—	289.5	—	289.5	348.5	—
KUMBA	168.5	—	—	—	—	—	—

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7月废钢进口量为50631.10吨，环比大幅增加126.97%】据中国海关总署公布的数据，中国7月废钢进口量为50631.10吨，环比大幅增加126.97%，同比下降44.02%。日本为最大供应国，当月自该国进口废钢41178.03吨，环比增加162.43%，同比下滑39.15%。

【8月15—21日期间全球铁矿石发运总量2733.5万吨，环比减少115.6万吨】截止8月22日统计，8月15—21日期间全球铁矿石发运总量2733.5万吨，环比减少115.6万吨，减量主要来自澳洲、秘鲁及挪威。其中澳洲发运量环比减少185.3万吨至1576.2万吨，主要是因为上周沃尔科特港仍有4个泊位进行检修，对力拓发货影响较大，力拓发运量环比减少170.6万吨至503.4万吨。澳洲发往中国的量1234.3万吨，环比减少316.5万吨，而发往日韩和中国台湾的量由于上期处于较低水平，本期环比增加165.1万吨至324.5万吨。秘鲁和挪威由于上期发运较高，本期阶段性下降较多，秘鲁和挪威合计减量121.0万吨。

8月15日-8月21日中国45港铁矿石到港总量2249.1万吨，环比增加135.9万吨；北方六港铁矿石到港总量为1283.6万吨，环比增加68.0万吨。

【FMG与加蓬共和国签署一项开发协议】澳大利亚矿业公司Fortescue Metals Group (FMG)周五表示，已与加蓬共和国签署了一项协议，该协议将为研究和获得在西非Belinga的铁矿石项目勘探许可铺平道路。此协议将允许FMG在三年内开展一项价值9000万美元的勘探活动，并授予占地约4500平方公里的勘探许可证。FMG表示，Belinga可能是世界上最大的未开发高品位赤铁矿矿床之一。

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。