

山金期货黑色板块日报

更新时间：2022年08月26日08时26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	4052	-34	-0.83%	11	0.27%
	热轧卷板主力合约收盘价	元/吨	4000	-8	-0.20%	84	2.15%
	螺纹钢现货价格（HRB400E 20mm，上海）	元/吨	4200	0	0	20	0.48%
	热轧板卷现货价格（Q235 4.75mm，上海）	元/吨	3980	20	0.51%	70	1.79%
基差与价差	螺纹钢主力基差	元/吨	148	34		9	
	热轧卷板主力基差	元/吨	-20	28		-14	
	螺纹钢期货10-1价差	元/吨	237	-2		-21	
	热轧卷板期货10-1价差	元/吨	143	3		18	
	螺纹钢期货1-5价差	元/吨	65	-4		11	
	热轧卷板期货1-5价差	元/吨	74	3		13	
	螺纹钢期货5-10价差	元/吨	-302	6		10	
	热轧卷板期货5-10价差	元/吨	-217	-6		-31	
	热卷01-螺纹01价差	元/吨	42	21		34	
	热卷05-螺纹05价差	元/吨	33	14		32	
中厚板线材冷轧价格	线材市场价（HPB300 6.5mm，上海）	元/吨	4630	0	0	-30	-0.64%
	普碳中板市场价（8mm，上海）	元/吨	4620	30	0.65%	10	0.22%
	冷轧卷板市场价（1.0mm，上海）	元/吨	4420	10	0.23%	20	0.45%
钢坯及废钢价格	唐山钢坯价格（Q235）	元/吨	3770	20	0.53%	40	1.07%
	江阴废钢价格（6-8mm，现金不含税）	元/吨	2730	0	0	-60	-2.15%
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	269.46	—		4.28	1.61%
	热卷产量	万吨	292.11	—		0.11	0.04%
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	1140.47	—		-33.04	-2.82%
	螺纹社会库存	万吨	508.25	—		-19.81	-3.75%
	热卷社会库存	万吨	256.35	—		-10.22	-3.83%
	五大品种钢厂库存	万吨	488.21	—		11.60	2.43%
	螺纹钢厂库存	万吨	213.16	—		4.55	2.18%
	热卷钢厂库存	万吨	85.34	—		2.78	3.37%
	唐山地区钢坯库存	万吨	79.83	—		-15.81	-16.53%
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	12.97	-2.71	-17.29%	-2.13	-14.10%
	线螺终端采购量（上海，周度）	吨	11000	—		1200	12.24%
期货仓单	螺纹钢注册仓单数量	吨	26744	0		6915	
	热卷注册仓单数量	吨	15948	0		-2661	
基本面概述	我的钢铁周度调查数据显示，产量连续五周增加，社库连续第十周减少，厂库由减转增，表需由增转减，市场整体处于供需双弱的状态。目前，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。宏观面上，LPR再次出现非对称降息，被市场理解为定向降低房贷利率，提振购房需求。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，下游表观需求恢复速度或难超预期，钢材需求存在非常大的不确定性。从供需层面来看，驱动价格上行的动力不足。						
操作建议	空单轻仓持有。如果短线被套，可待后市下跌的过程中离场，类似目前的这种行情忌频繁止损。						

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	-3	-0.41%	17	2.37%
	金布巴粉60.5%（青岛港）	元/湿吨	715	-5	-0.69%	15	2.14%
	DCE铁矿石主力合约结算价	元/干吨	705.5	-10.5	-1.47%	27.0	3.98%
	SGX铁矿石连一结算价	美元/干吨	103.69	0.45	0.44%	-2.29	-2.16%
	普氏62%指数	美元/干吨	102.5	0.20	0.20%	2.10	2.09%
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	7.5		-10.0	
	金布巴粉60.5%（青岛港）-DCE铁矿石主力	元/吨	9.5	5.5		-12.0	
	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/干吨	19.5	0.5		-3.0	
品种价差	PB块粉价差（日照港）	元/湿吨	136	-5	-3.55%	4	3.03%
	纽曼块粉价差（日照港）	元/湿吨	115	-3	-2.54%	1	0.88%
	卡拉加斯粉-PB粉（日照港）	元/吨	107	-9	-7.76%	-4	-3.60%
	PB-超特粉（日照港）	元/吨	112	-2	-1.75%	-17	-13.18%
	普氏65%-62%	美元/干吨	12.65	0		0.70	
	普氏62%-58%	美元/干吨	15.1	0.10		0.55	
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	8.25	0	0	0.34	4.30%
	BCI运价：图巴朗-青岛	美元/吨	19.19	0.20	1.05%	-0.91	-4.53%
	美元指数		108.4119	-0.2202	-0.20%	0.9134	0.85%
	美元兑人民币即期		6.847	-0.0109	-0.16%	0.0600	0.88%
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	1249.4	—		-14.59	-1.15%
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		0	
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，铁水产量快速回升后上升的势头放缓，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，铁矿石主要跟随螺纹的走势，价格的偏离主要由于钢材利润多少造成。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）

2022/8/26

	青岛港		日照港		京唐港		天津港		曹妃甸港		连云港		江阴港	
PB粉	750	-3	752	-1	758	-5	776	+2	768	+3	764	-1	770	-4
卡拉加斯粉	853	-7	859	-10	885	0	897	+2	885	0	861	-8	890	-5
巴混63.0%	810	-3	812	-1	811	-5	841	+2	811	-5	812	-1	843	-4
巴混62.5%	790	-3	792	-1	791	-5	821	+2	791	-5	792	-1	828	-4
纽曼粉	765	-5	766	-3	771	-8	792	+2	773	-5	776	-6	790	-2
麦克粉	735	-3	732	-5	748	-4	759	-1	750	-2	747	+7	755	-4
金布巴粉60.5%	715	-5	715	-5	725	0	725	-5	725	0	715	-5	735	-2
金布巴粉59.5%	699	-5	699	-5	715	0	715	-5	715	0	699	-5	715	-2
罗伊山粉	735	-3	737	-1	730	+6	738	+2	733	+3	—	—	735	-4
IOC6	725	-3	728	-1	739	-5	761	+2	739	-5	728	-1	723	-4
FMG混合粉	693	+1	693	+3	700	+5	702	+12	699	+4	693	+1	725	0
超特粉	640	+1	640	+1	647	+2	657	+12	649	+4	—	—	660	0
杨迪粉	712	-11	712	-11	741	+4	739	+12	741	+4	712	-11	710	0
卡拉拉精粉	1020	0	1020	0	—	—	1016	+2	—	—	—	—	960	-5
乌克兰精粉	1095	0	—	—	986	0	—	—	986	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 719.5

	青岛港	日照港	京唐港	天津港	曹妃甸港	连云港	江阴港
PB粉	30.5	32.5	38.5	56.5	48.5	44.5	50.5
卡拉加斯粉	133.5	139.5	165.5	177.5	165.5	141.5	170.5
麦克粉	15.5	12.5	28.5	39.5	30.5	27.5	35.5
金布巴粉60.5%	-4.5	-4.5	5.5	5.5	5.5	-4.5	15.5
金布巴粉59.5%	-20.5	-20.5	-4.5	-4.5	-4.5	-20.5	-4.5
罗伊山粉	15.5	17.5	10.5	18.5	13.5	—	15.5
IOC6	5.5	8.5	19.5	41.5	19.5	8.5	3.5
FMG混合粉	-26.5	-26.5	-19.5	-17.5	-20.5	-26.5	5.5
超特粉	-79.5	-79.5	-72.5	-62.5	-70.5	—	-59.5
杨迪粉	-7.5	-7.5	21.5	19.5	21.5	-7.5	-9.5
卡拉拉精粉	300.5	300.5	—	296.5	—	—	240.5
乌克兰精粉	375.5	—	266.5	—	266.5	330.5	—
KUMBA	155.5	—	—	—	—	—	—

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

据Mysteel，截至8月25日当周，产量连续五周增加，社库连续第十周减少，厂库由减转增，表需由增转减。其中螺纹产量269.46万吨，较上周增加4.28万吨，增幅1.61%；社库508.25万吨，较上周减少19.81吨，降幅3.75%。

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59元/吨；山西准一级焦平均盈利85元/吨，山东准一级焦平均盈利189元/吨，内蒙二级焦平均盈利57元/吨，河北准一级焦平均盈利168元/吨。

【发改委：钢铁行业2022年1-7月运行情况】一、钢铁产量有所下降。二、钢材进出口量总体下降。三、钢材价格下降明显。四、进口矿累计下降。

【发改委产业司组织召开促进钢铁行业健康发展工作座谈会】近日，国家发展改革委产业司负责同志组织召开推动钢铁行业健康发展工作座谈会。会上，国家发展改革委产业司、工业和信息化部原材料司、人力资源社会保障部就业促进司、证监会公司债券监管部、中国钢铁工业协会等与会同志分析了钢铁行业运行情况，对推动行业健康发展进行了交流和研讨。

【澳洲矿商South32：氢能炼钢20年内将取代焦煤炼钢】澳大利亚煤炭和金属矿业公司South32称，焦煤用于炼钢可能只剩下20年的时间，然后就会被氢能等绿色能源取代。South32首席执行官格雷厄姆·科尔表示：South32不会投资新的冶金煤项目，一旦现有煤矿耗尽，就会逐步减少这种燃料的业务。目前，冶金煤是炼钢的关键燃料。最新迹象表明，一些矿商正在拒绝为提高冶金煤产量的项目提供资金。

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。