

黑色产业链信息数据追踪报告

2022年8月26日

冠通期货研究咨询部

联系电话：010-85356618

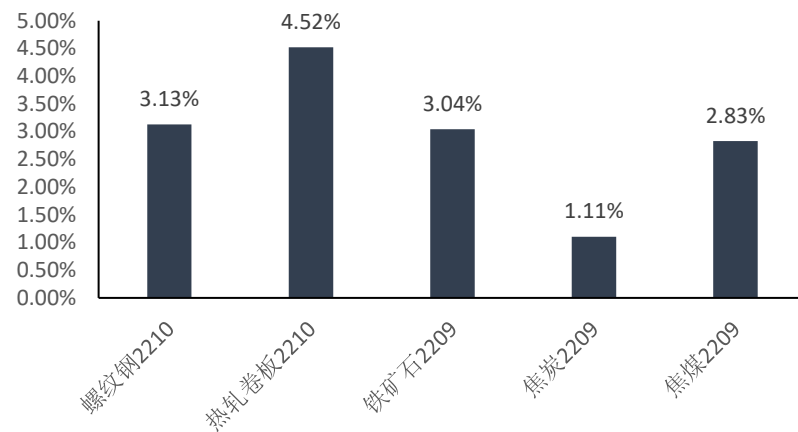
- **钢材**：本周螺纹产量269.46万吨，较上周增加4.28万吨。需求端，螺纹钢表观消费量为284.72万吨，较上周减少26.53万吨。库存方面，厂库增加4.55万吨，社库下降19.81万吨，总库存为721.41万吨，-15.26万吨，库存连续第十周下降。本周供强需弱，库存降低，专项债逐渐落地，四川复工复产有望恢复，对当前钢价有所支撑；但当前房地产依旧拖累钢价需求，四川等省高温限电限产，影响钢厂复产节奏，下游需求较弱。总的来说，预计短期螺纹钢主力RB2210合约3970-4200区间震荡运行，支撑位在3970。预计下周螺纹钢主力将完成移仓换月，由RB2210转为RB2301合约，RB2301合约在3700-4000区间震荡运行。
- **铁矿**：供给端：8月19日，全球铁矿石发货量为2733.5万吨，环比-115.6万吨。截止8月26日，需求端，日均铁水产量为229.4万吨，较上周增加3.62万吨。45港口铁矿石库存为13816万吨，环比下降72万吨。港口库存出现去库。总的来说，港口库存逐渐去库，需求端变好，对当前的钢价有一定的提振，金九银十的旺季即将到来，需求端有望继续变好，但当前铁矿石位置偏高，四川限电还未结束，螺纹钢表需偏弱，制约复工复产节奏，中期供多需少的格局没有改变，中期跌势未变，预计短期铁矿石主力I2301合约660-750区间震荡运行。

- 8月22日。国常会：将免征车购税政策延至明年底，继续予以免征车船税和消费税、路权、牌照等支持。建立新能源汽车产业发展协调机制，用市场化办法促进整车企业优胜劣汰和配套产业发展。
- 8月22日。住房和城乡建设部、财政部、人民银行等有关部门近日出台措施，完善政策工具箱，通过政策性银行专项借款方式支持已售逾期难交付住宅项目建设交付。据悉，此次专项借款精准聚焦“保交楼、稳民生”，严格限定用于已售、逾期、难交付的住宅项目建设交付，实行封闭运行、专款专用。
- 8月22日。国家能源局：8月1日-17日，全国煤炭产量2.1亿吨，日均产量1233万吨，同比增长19.4%。全国统调电厂日均供煤800万吨，电厂存煤稳定在1.7亿吨以上，有力支撑了煤电机组满发稳发，为经济发展和民生用能提供了坚实可靠保障。
- 8月23日。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。
- 8月23日。中国央行将五年期贷款市场报价利率（LPR）下调至4.3%，此前为4.45%；一年期贷款市场报价利率（LPR）下调至3.65%，此前为3.70%，此前已连续六个月维持不变。
- 8月24日。据世界钢铁协会，2022年7月全球粗钢产量同比下降6.5%至1.493亿吨。其中，中国7月粗钢产量为8140万吨，同比下降了6.4%。
- 8月25日。李克强主持召开国务院常务会议，部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，加力巩固经济恢复发展基础。会议指出，允许地方“一城一策”运用信贷等政策，合理支持刚性和改善性住房需求。
- 8月26日。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。



行情回顾

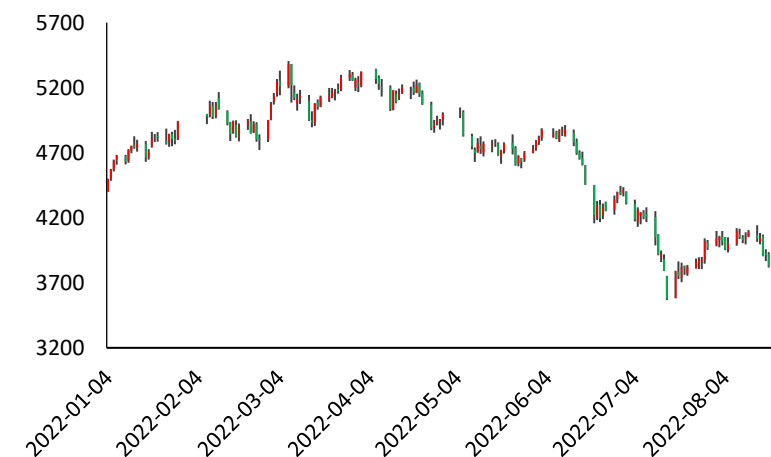
煤焦钢矿涨跌幅：周变化（%）



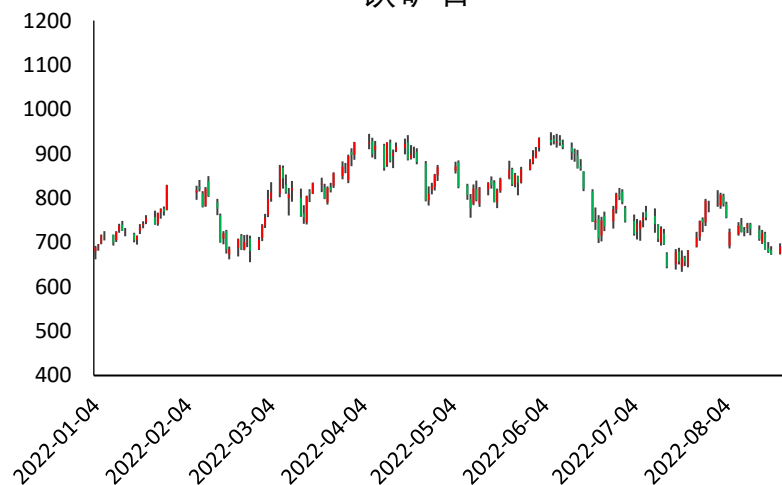
螺纹钢



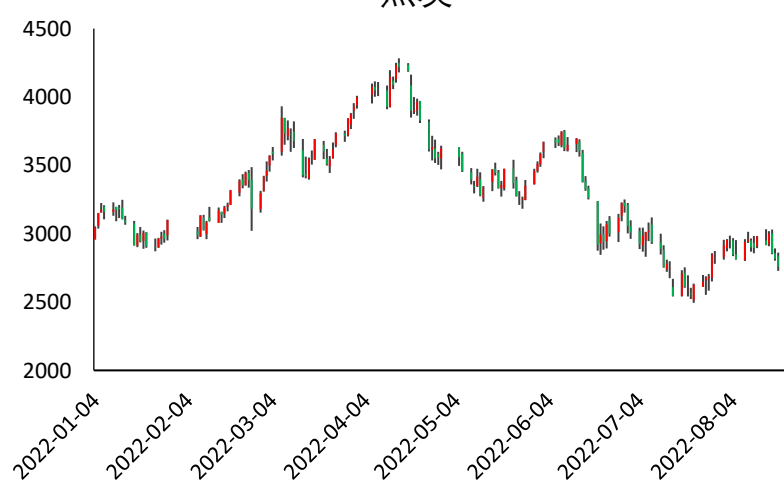
热轧卷板



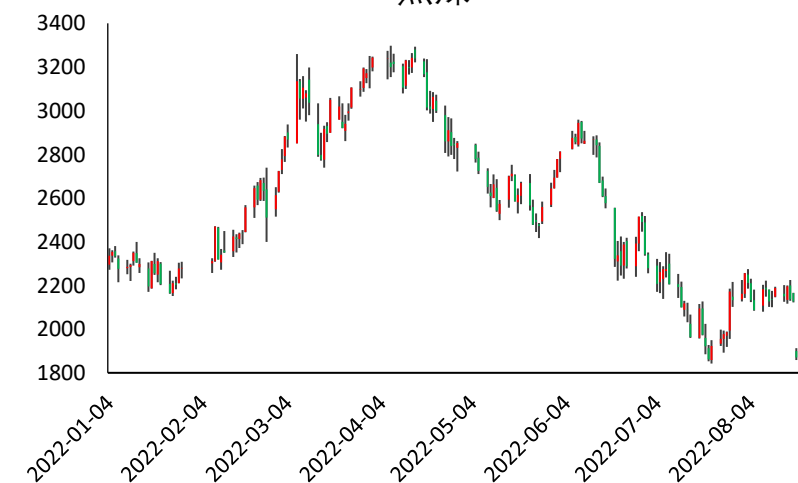
铁矿石



焦炭



焦煤



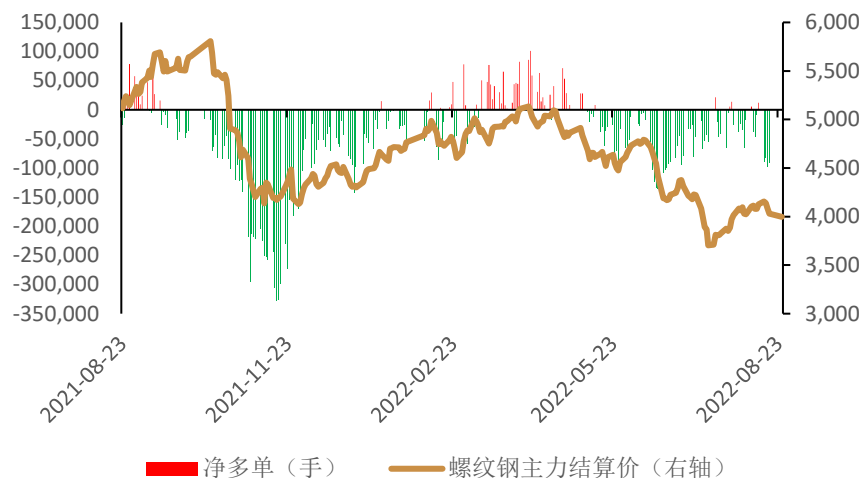


前二十持仓情况

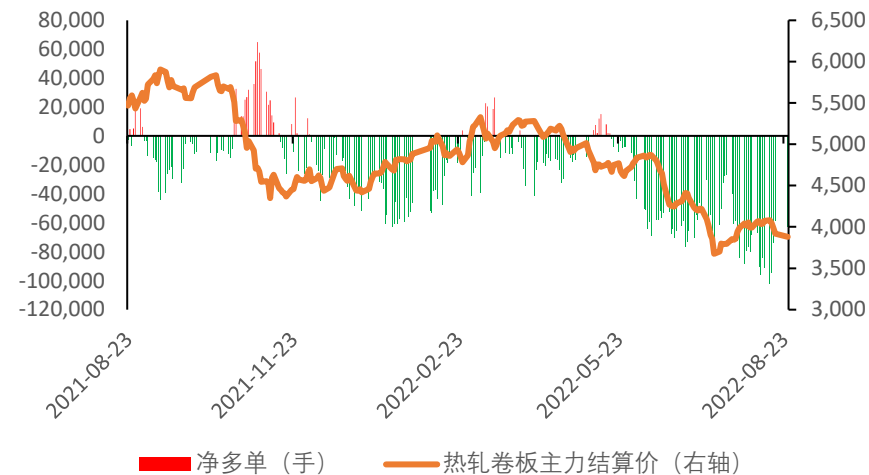


冠通期货
Guantong Futures

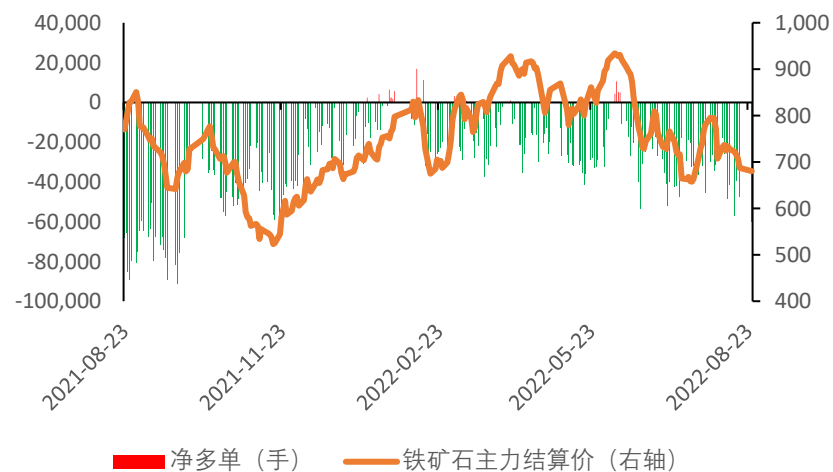
螺纹钢持仓与价格对比



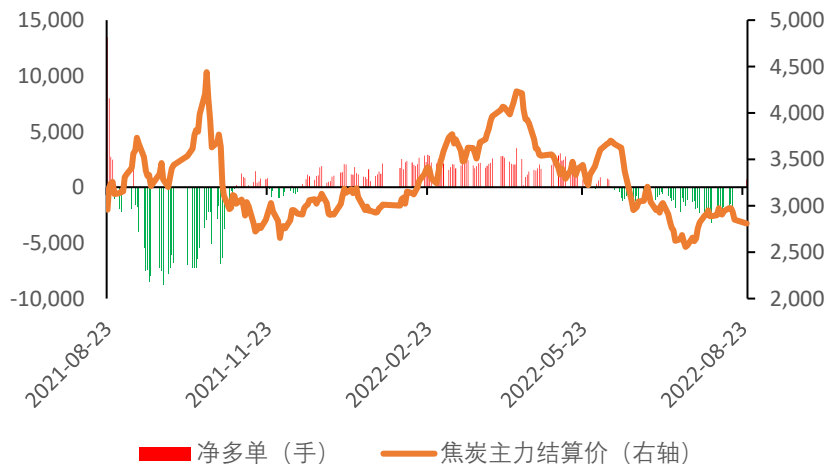
热轧卷板持仓与价格对比



铁矿石持仓与价格对比



焦炭持仓与价格对比

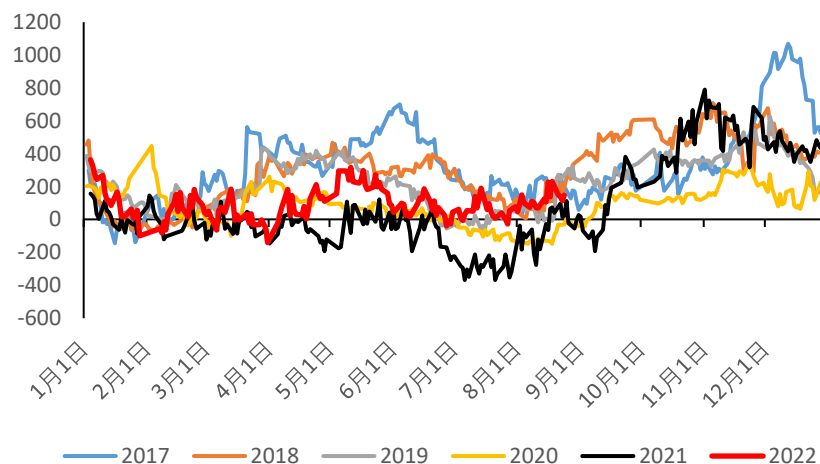


焦煤持仓与价格对比

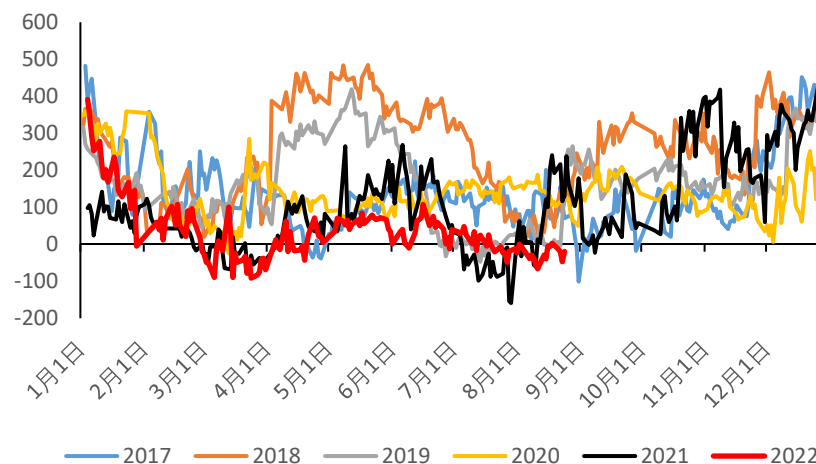


煤焦钢矿主力基差

螺纹钢基差



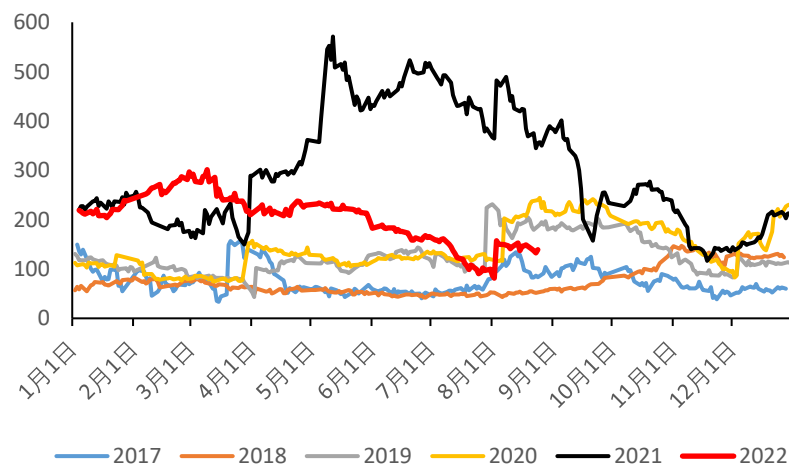
热轧卷板基差



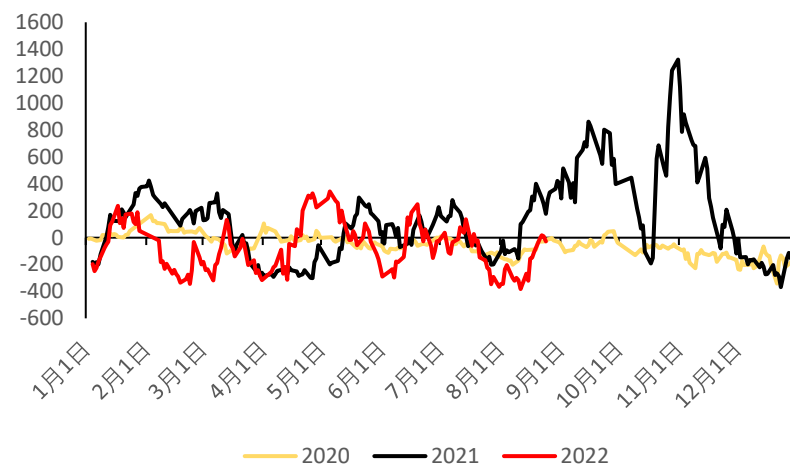
- 螺纹钢、铁矿石、焦煤贴水现货
- 热轧卷板、焦炭升水现货

备注：期货价格均选择主力合约收盘价；现货价格分别采用：螺纹钢：HRB400E：Φ20：上海；热轧板卷：Q235B：4.75*1500*C：上海；粉矿：Fe62%：澳大利亚产：青岛港；准一级焦：A13，S0.7，MT7，CSR60：日照港；低硫主焦煤：A9.5，V20-24，S0.8，G80，Y15，MT10：吕梁产：出厂价格：柳林。

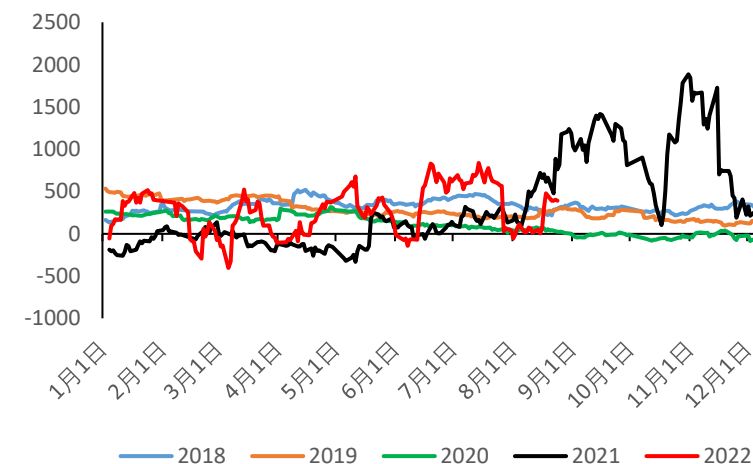
铁矿石基差



焦炭基差

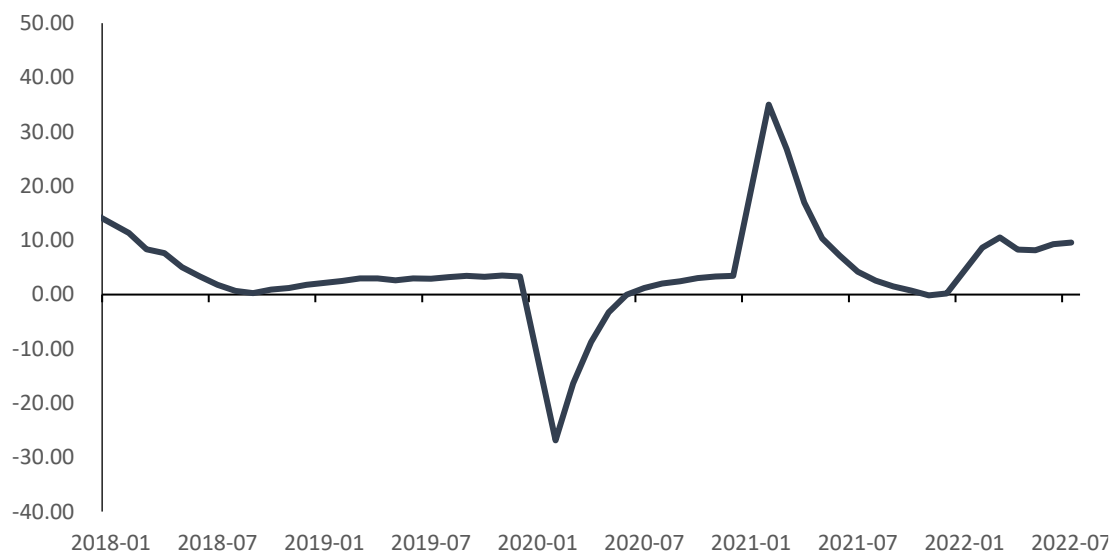


焦煤基差

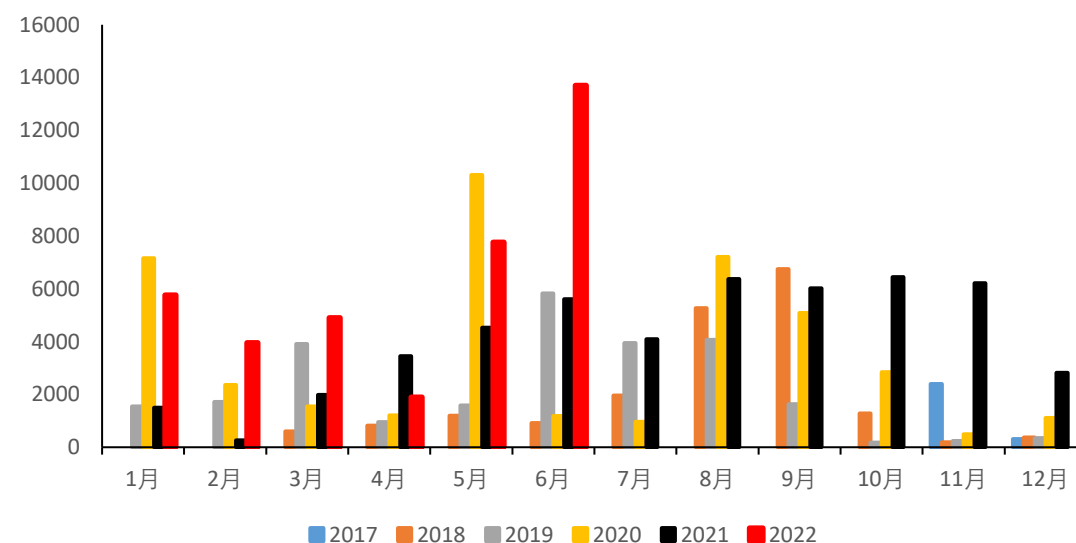


- 发改委：截至7月31日，今年用于项目建设的3.45万亿专项债券额度已经基本发行完毕。近期组织地方报送了第三批专项债券项目 已筛选形成准备项目清单反馈地方。
- 7-8月份基建项目逐步落地，基建对于钢材需求有较强支撑。

基础设施投资:累计同比: %

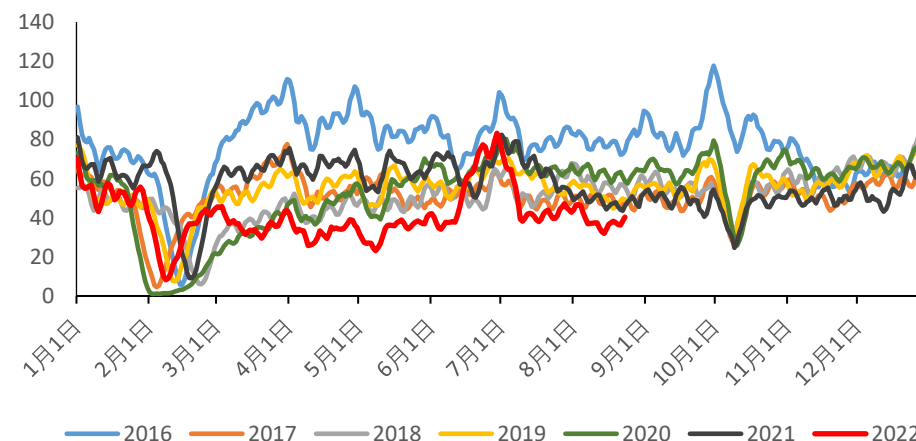


地方政府债券发行额: 专项债券: 当月值: 亿元



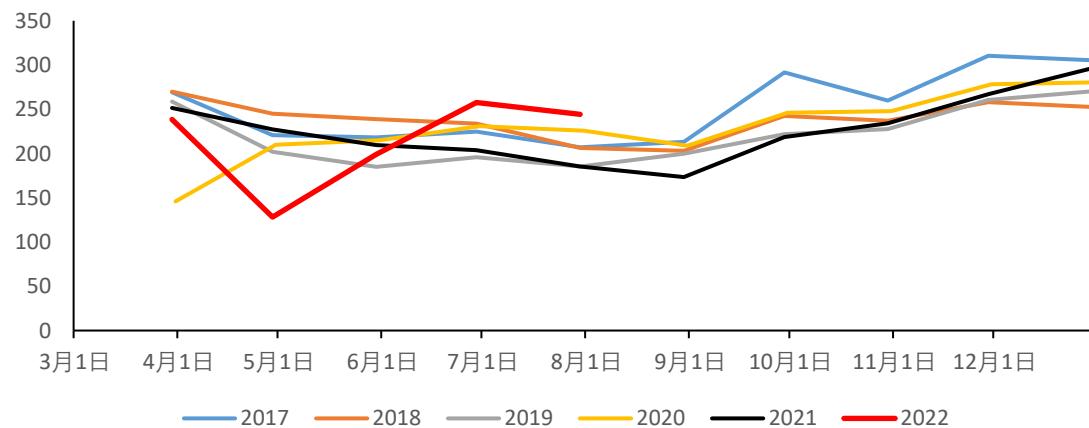
国家统计局： 房地产数据								
项目	7月当月值	当月环比	当月同比	2022年 (1-7月) 累计 值	累计同比	2021年 (1-7月) 累计 值	2020年 (1-7月) 累计 值	2019年 (1-7月) 累计 值
房地产开发企业：投资完成额：亿元	11148	-31.1%	-12.3%	79462	-6.4%	84895	75325	72843
本年购置土地面积：万平方米	918	-25.9%	-47.3%	4546	-48.1%	8764	9659	9761
房屋新开工面积：万平方米	9643	-34.8%	-45.4%	76067	-36.1%	118948	120032	125716
房屋施工面积：万平方米	10382	-39.9%	-44.3%	859194	-3.7%	891880	818280	794207
房屋竣工面积：万平方米	3392	-35.7%	-36.0%	32028	-23.3%	41782	33248	37331
商品房销售面积：万平方米	9255	-49.1%	-28.9%	78178	-23.1%	101648	83631	88783
商品房销售额度：亿元	9691	-45.4%	-28.2%	75763	-28.8%	106430	81422	83162

30大中城市：商品房成交面积：万平方米（10日均）

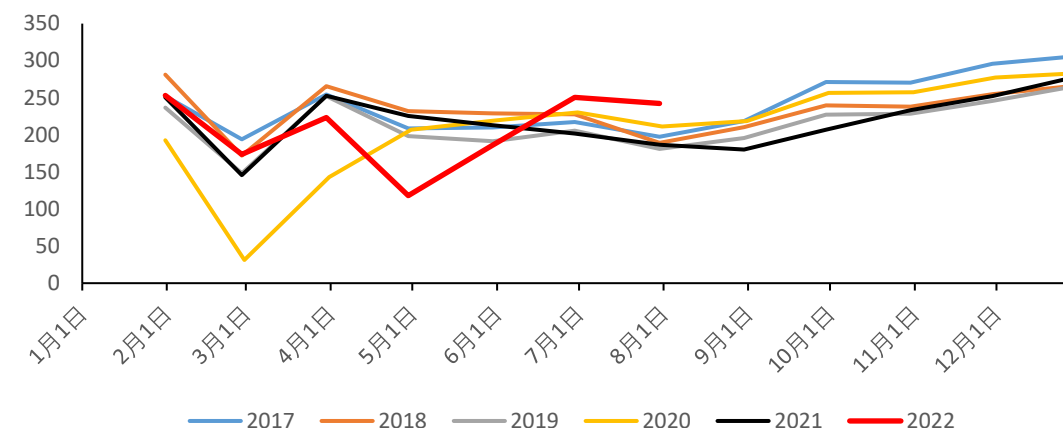


制造业

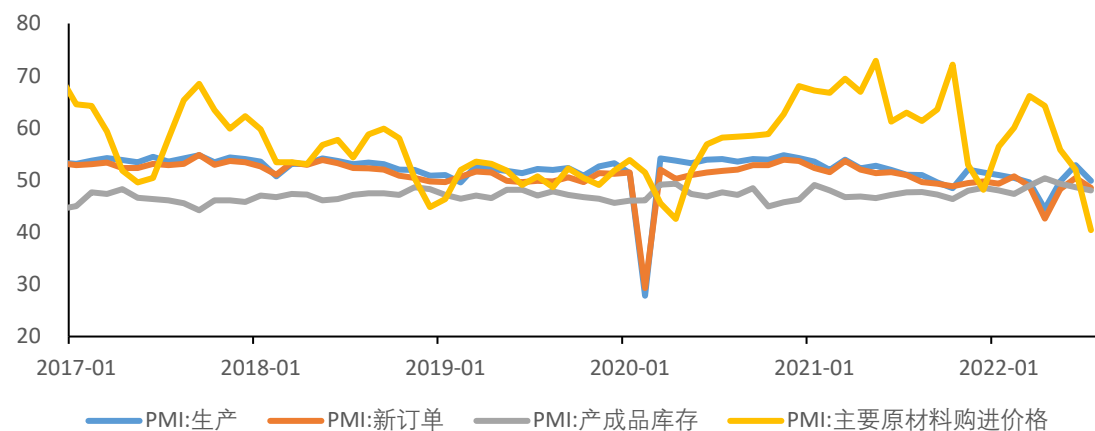
汽车产量：万辆



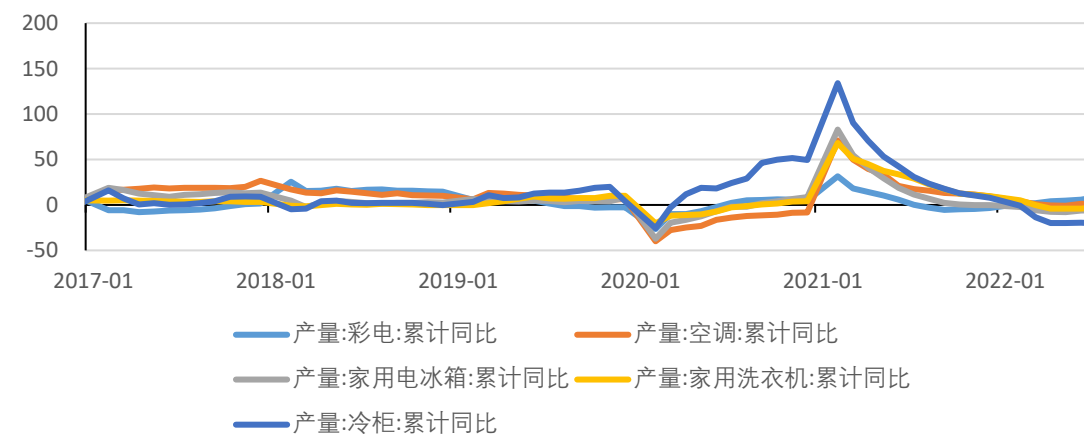
汽车销量：万辆



PMI：%

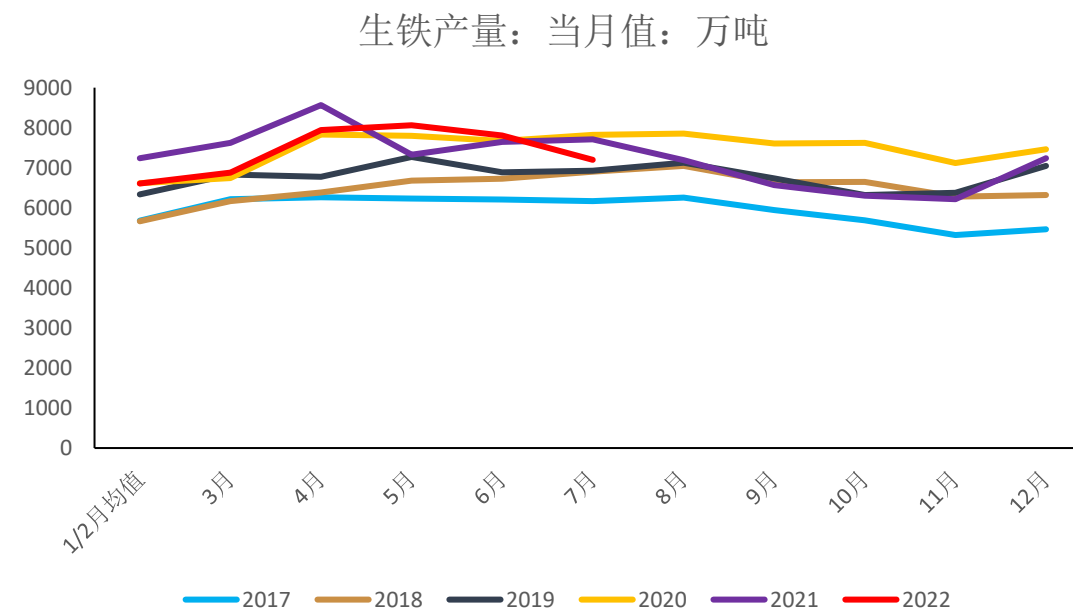
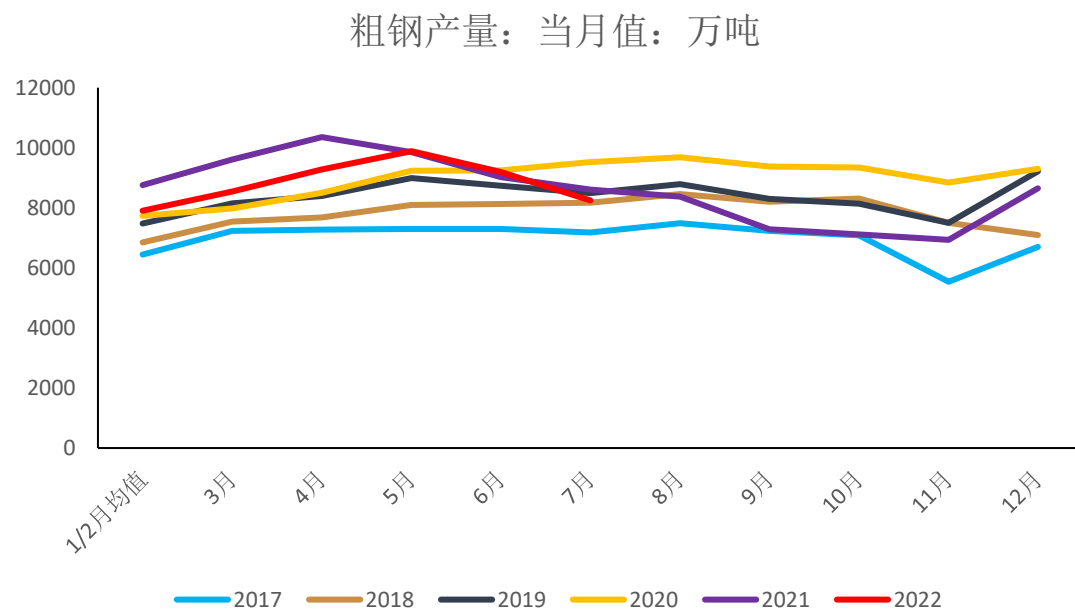


制造业各项:累计同比：%



国家统计局数据显示

- 7月粗钢产量为8240万吨，较6月下降-946万吨，1-7粗钢累计产量为6.1亿吨，**同比-4005万吨。**
- 7月生铁产量为7197万吨，较6月下降609万吨，1-7月生铁累计产量为5.11亿吨，**同比-2260万吨。**



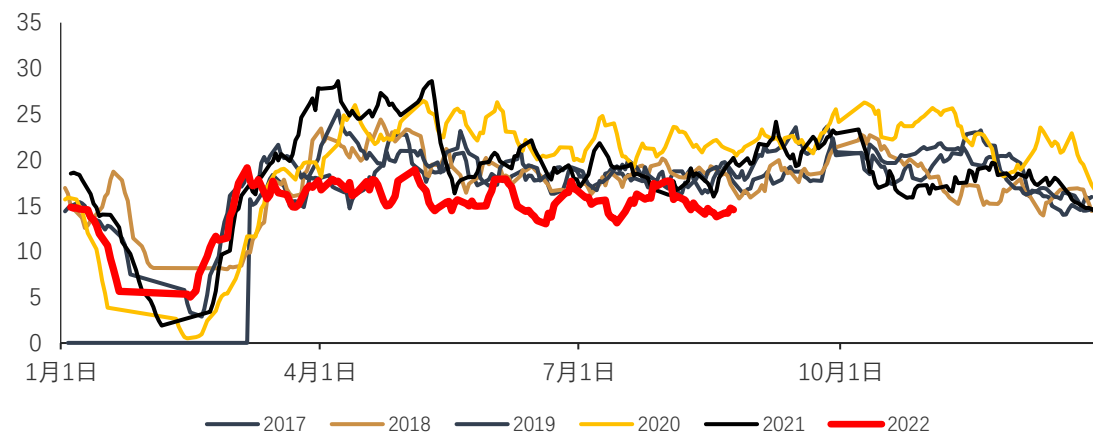


建材成交量环比回升

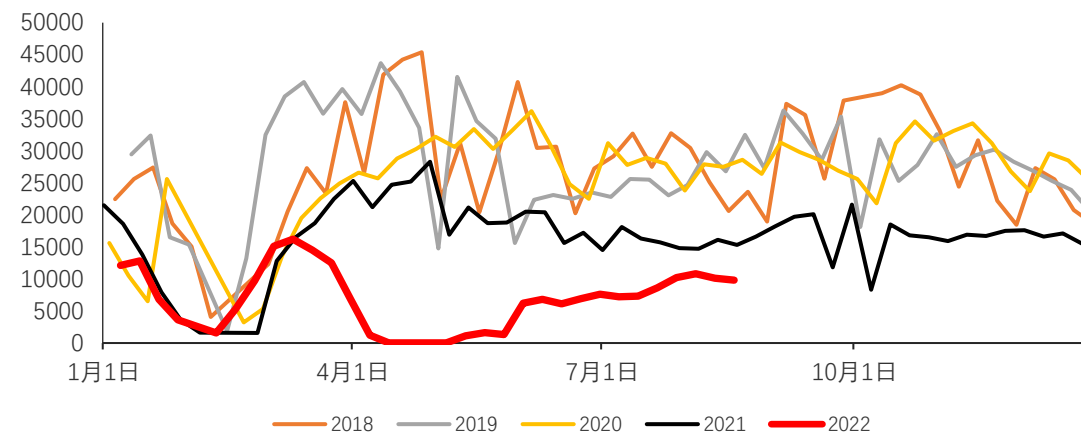


冠通期货
Guantong Futures

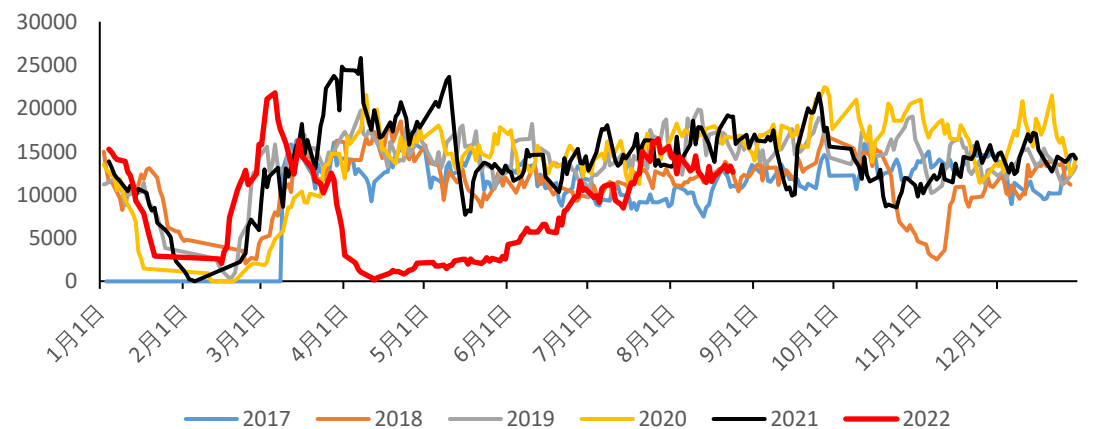
全国建筑钢材成交：万吨（五日均）



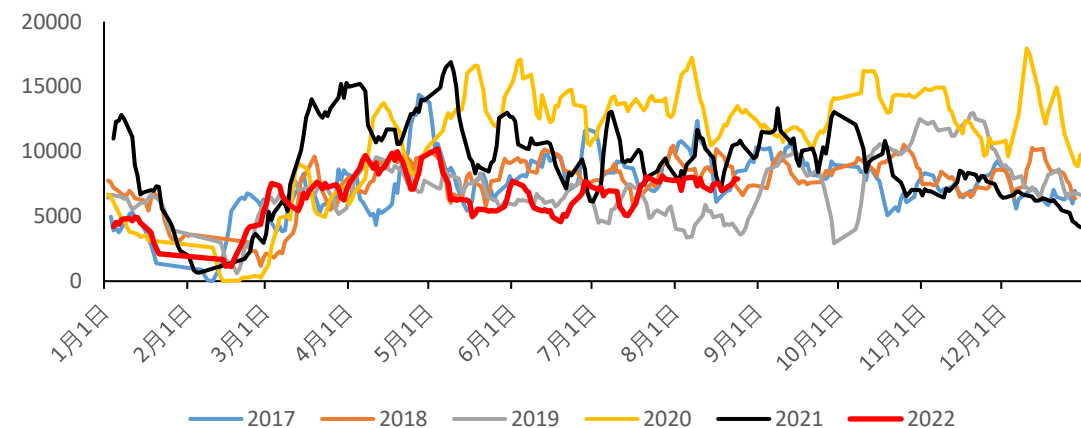
上海终端线螺采购量：吨



上海建筑钢材成交：吨（M5）

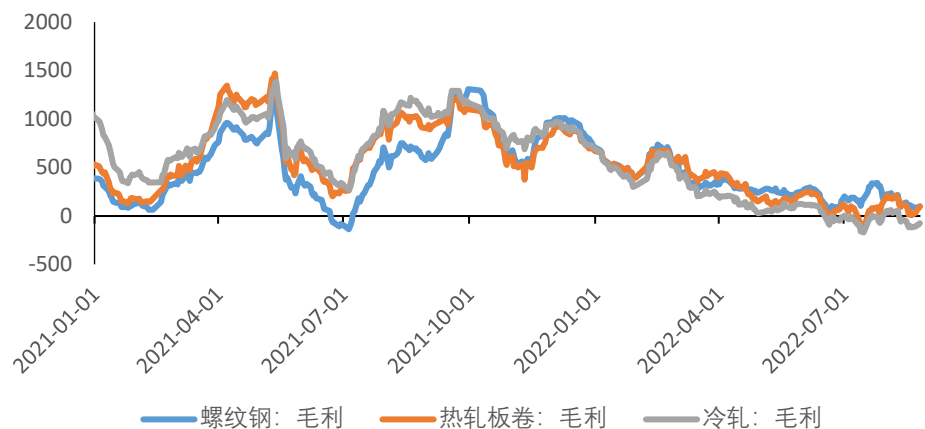


北京建筑钢材成交：吨（M5）

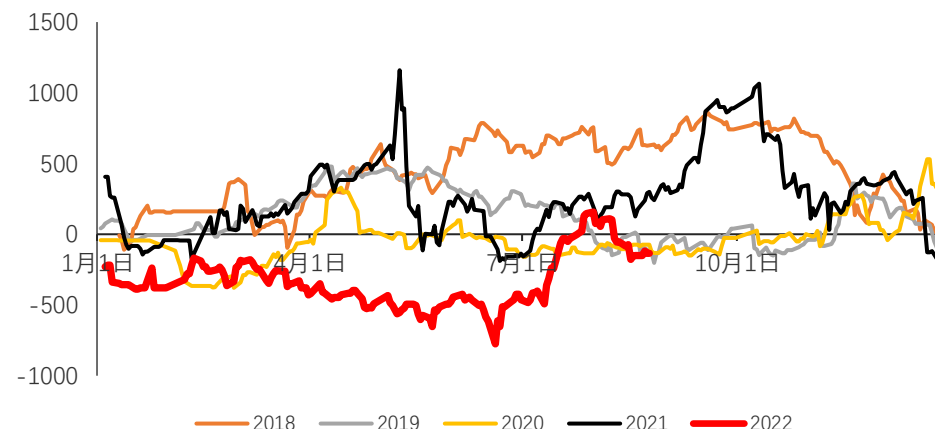


吨钢利润回升

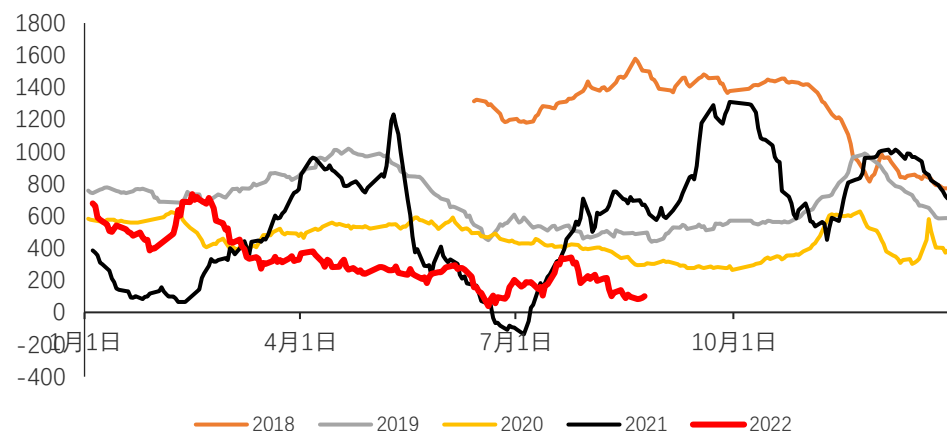
钢材现货利润（元/吨）



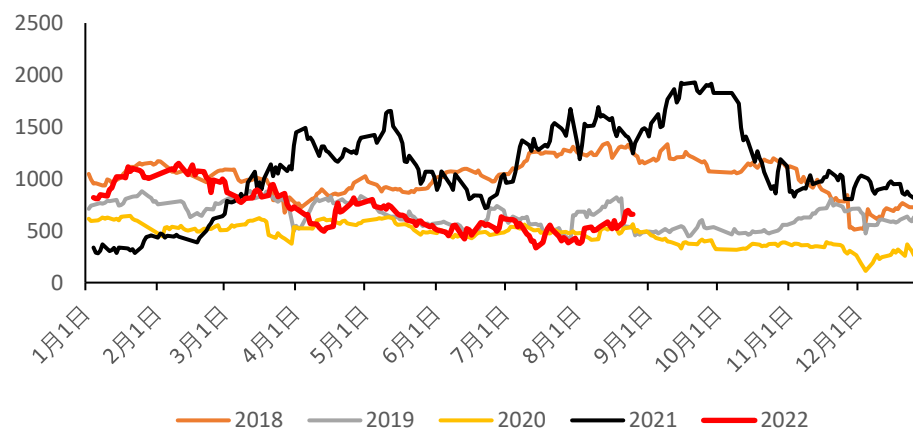
螺纹钢电炉利润（元/吨）



螺纹钢高炉利润（元/吨）



螺纹钢盘面利润（元/吨）

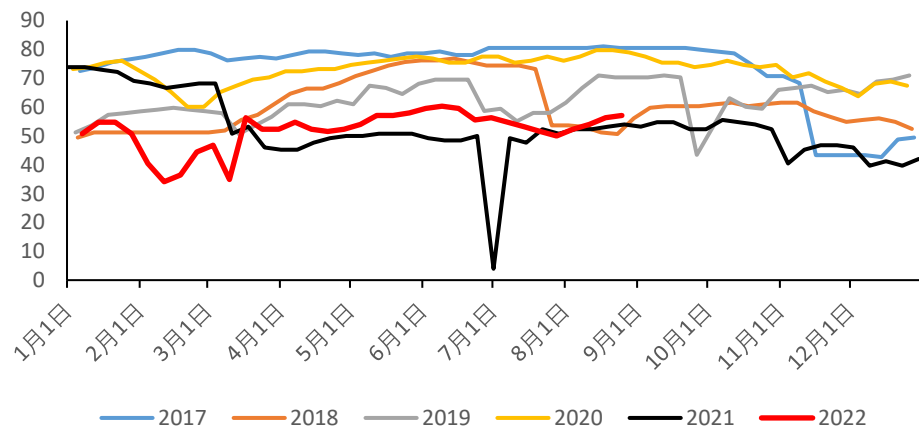


电炉和高炉利润均回升。
截止 8月25日，螺纹钢高炉和电炉利润分别为102元/吨和-134元/吨。
焦炭第二轮提涨落地，废钢价格坚挺，吨钢利润回升。

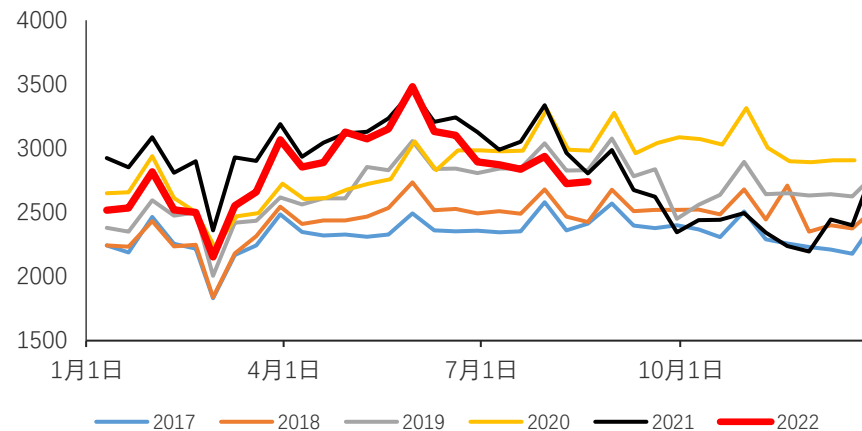
当前螺纹钢盘面利润有所回升，四川限电有所减缓，金九银十即将到来，需求有望向好，但注意复产复工可能不及预期。

铁水产量小幅回升

唐山高炉产能利用率 (%)

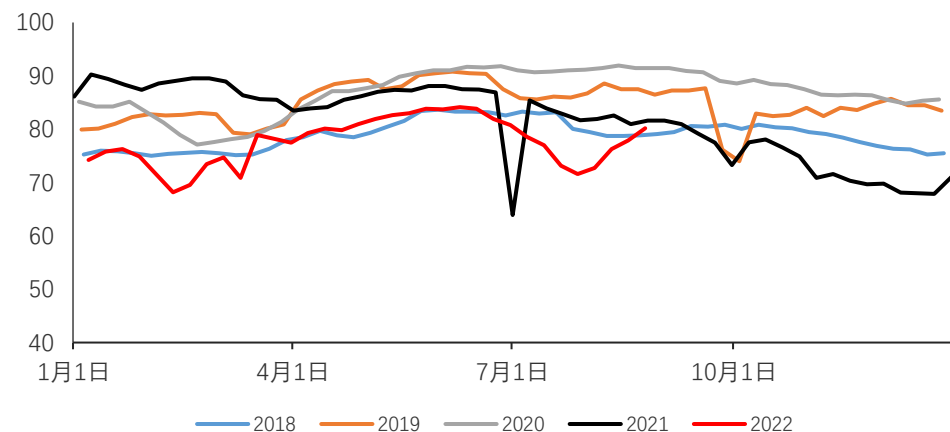


粗钢产量 (万吨)

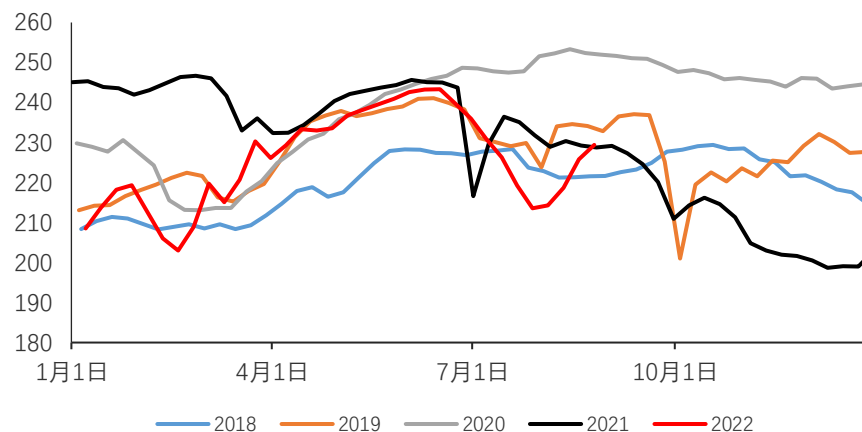


截止8月26日，全国247家钢厂高炉开工率80.14%，环比+2.24%；日均铁水产量为29.4万吨，环比+3.62吨。铁水产量小幅回升。

全国247家钢厂高炉开工率 (%)

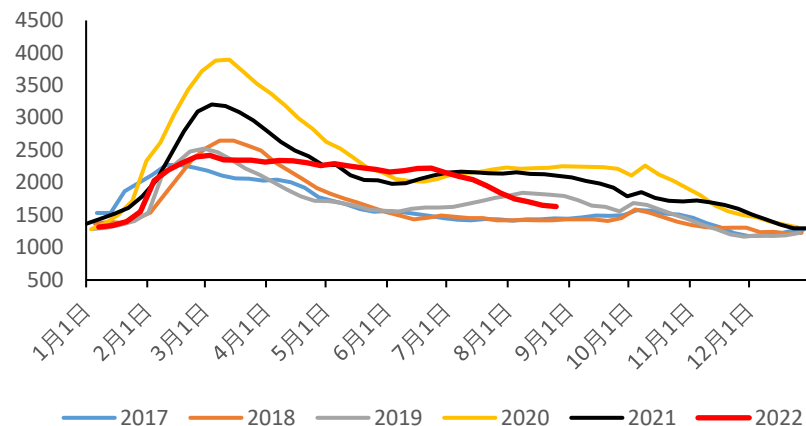


全国247家钢厂日均铁水产量 (万吨)

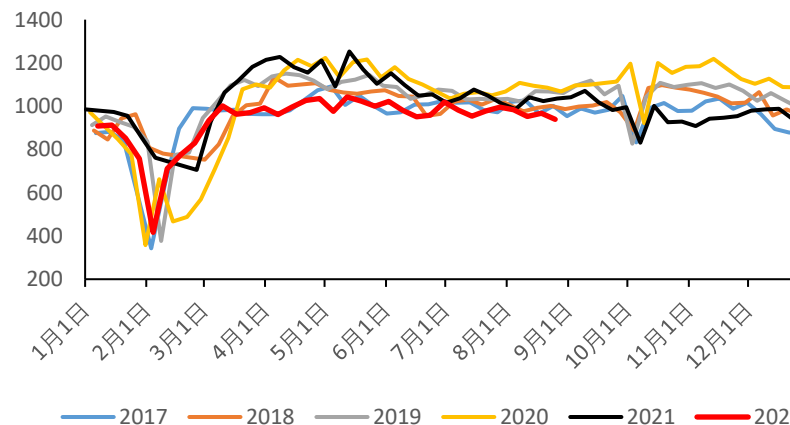


五大钢材基本面

五大钢材总库存 (万吨)

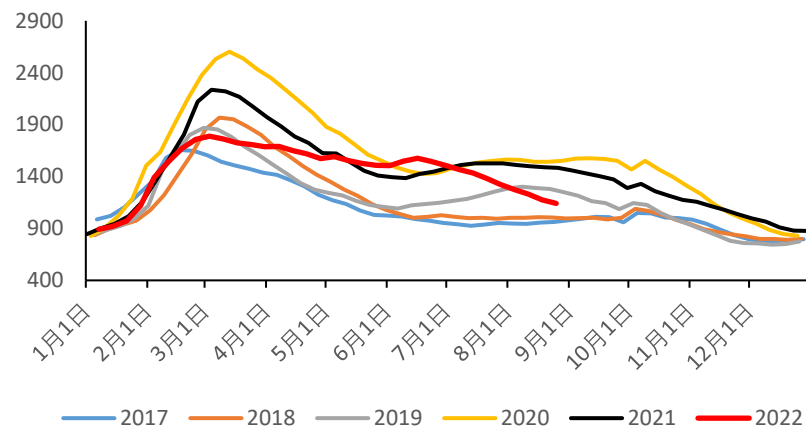


五大钢材表观消费量 (万吨)

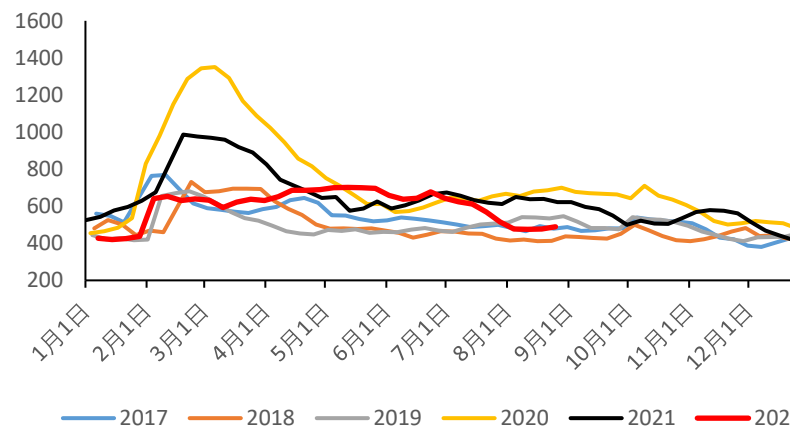


- 产量917.73万吨, +2.31万吨, 同比-9.40%。
- 厂库488.21万吨, +11.6万吨;
- 社库1140.47万吨, -33.04万吨,
- 总库存为1628.68万吨, -28.48万吨;
- 表观消费量为939.2万吨, -28.48万吨, 同比-9.32%

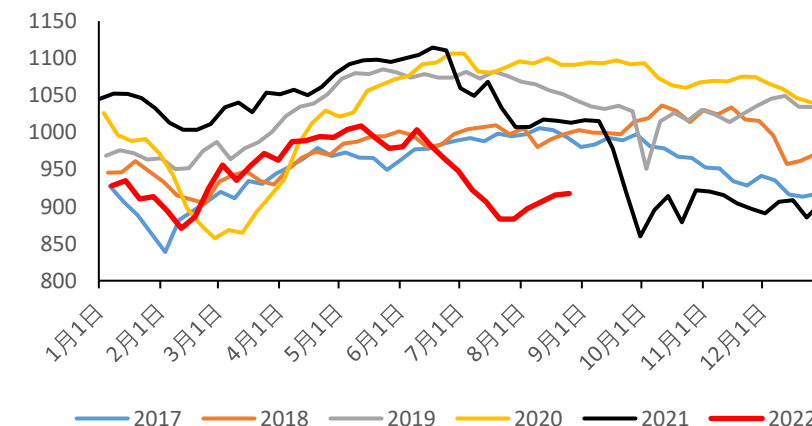
五大钢材社会库存 (万吨)



五大钢材钢厂库存 (万吨)

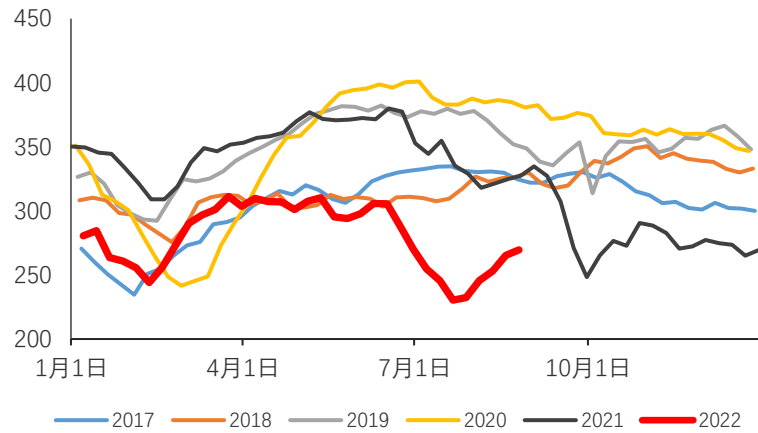


五大钢材总产量 (万吨)

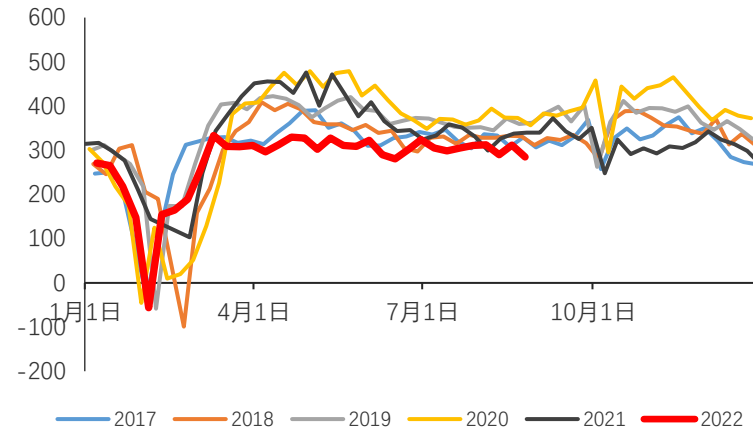


螺纹钢基本面

螺纹钢总产量 (万吨)

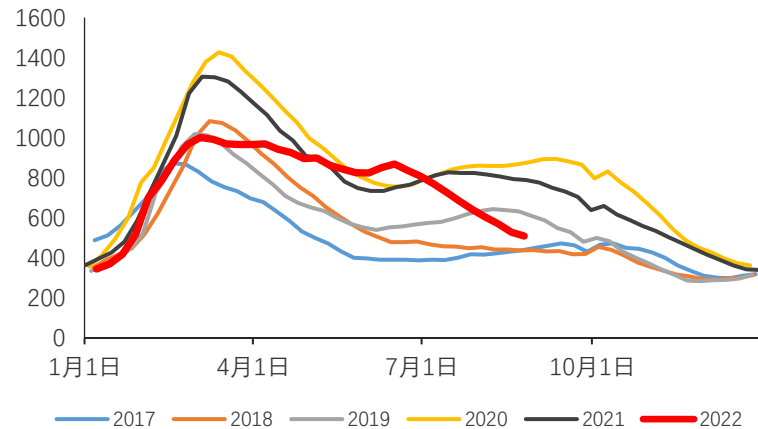


螺纹钢表观消费 (万吨)

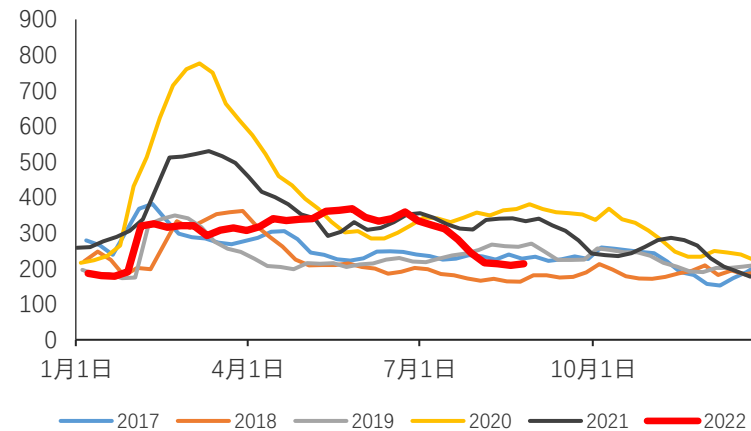


- 产量269.46万吨, +4.28万吨, 同比-17.7%。
- 厂库213.16万吨, +4.55万吨;
- 社库508.25万吨, -19.81万吨,
- 总库存为721.41万吨, -15.26万吨;
- 表观消费量为284.72万吨, -26.53万吨, 同比-16.2%

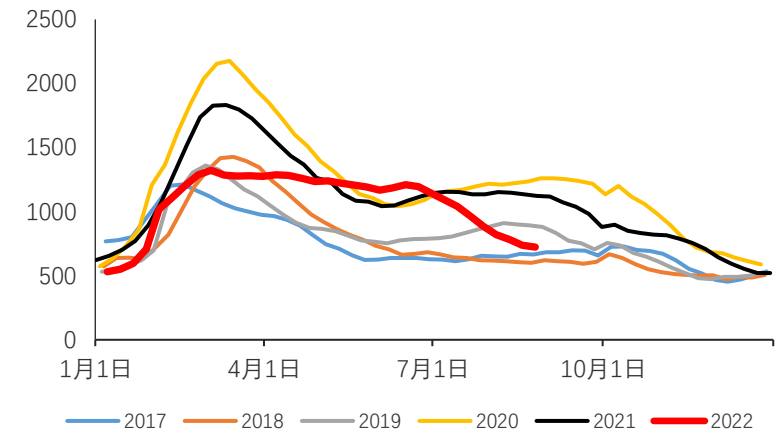
螺纹钢社会库存 (万吨)



螺纹钢钢厂库存 (万吨)

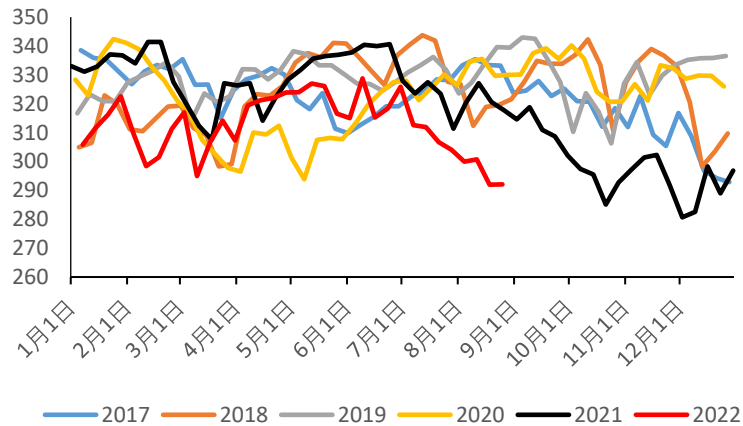


螺纹钢总库存 (万吨)

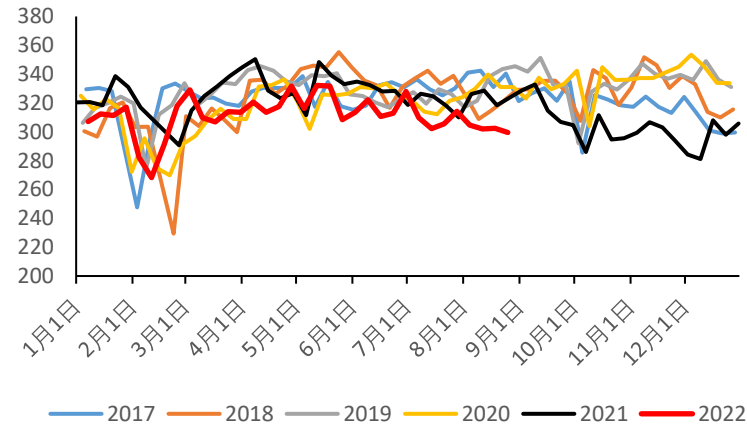


热轧卷板基本面

热轧卷板产量（万吨）

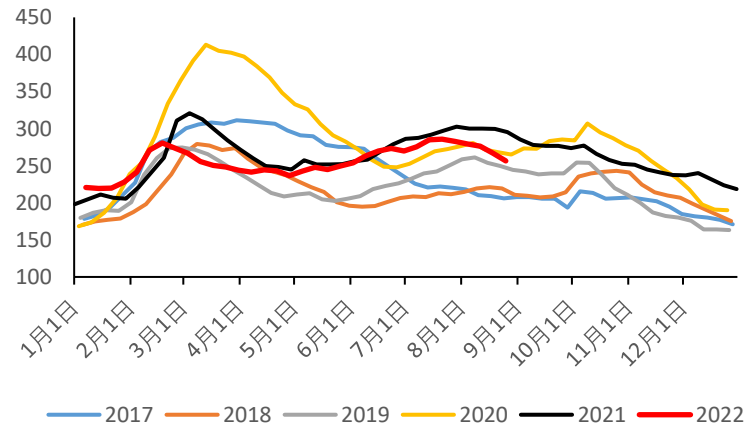


热轧卷板表观消费（万吨）

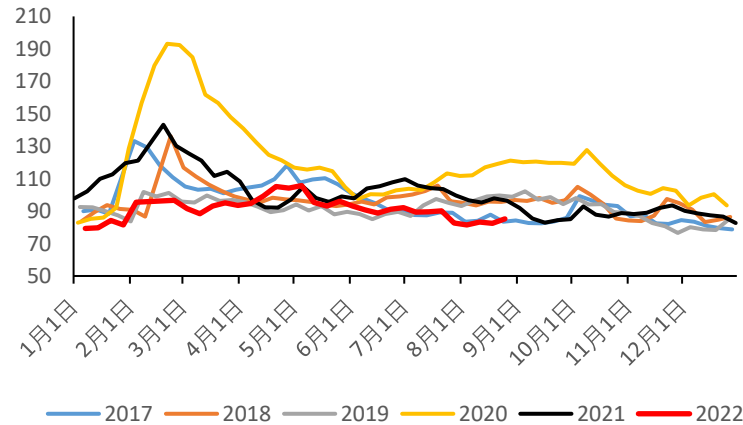


- 产量292.11吨, +0.11吨, 同比-8%
- 厂库85.34万吨, +2.78万吨;
- 社库256.35万吨, -10.22万吨,
- 总库存为341.7万吨, -7.44万吨;
- 表观消费量为299.6万吨, -2.9万吨, 同比-8%

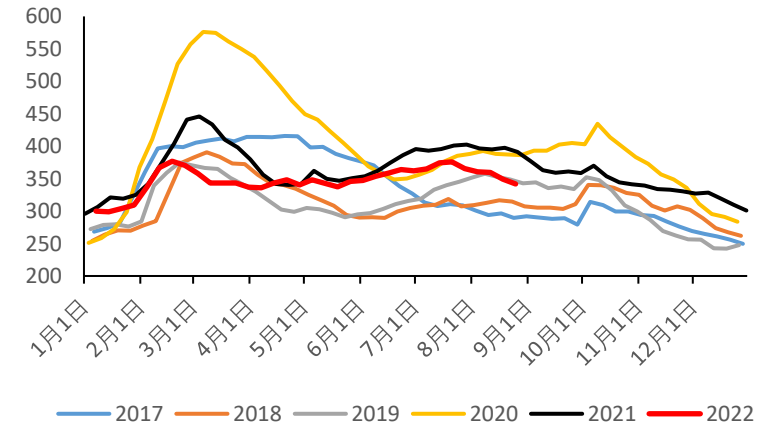
热轧卷板社会库存（万吨）



热轧卷板钢厂库存（万吨）

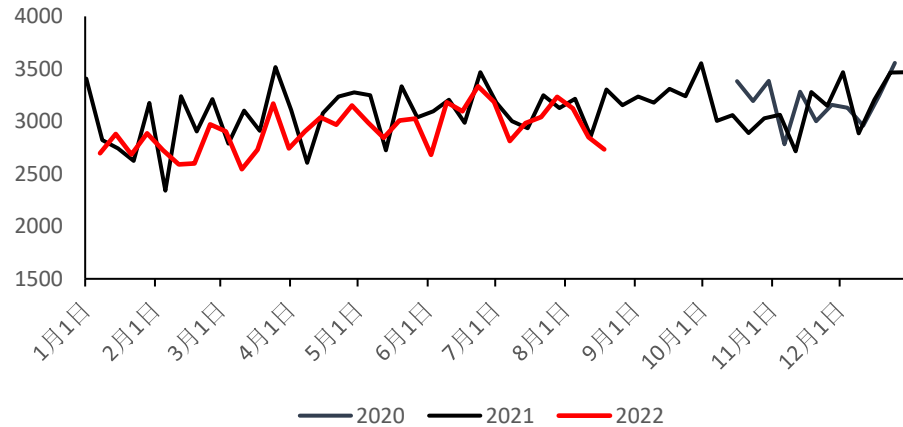


热轧卷板总库存（万吨）

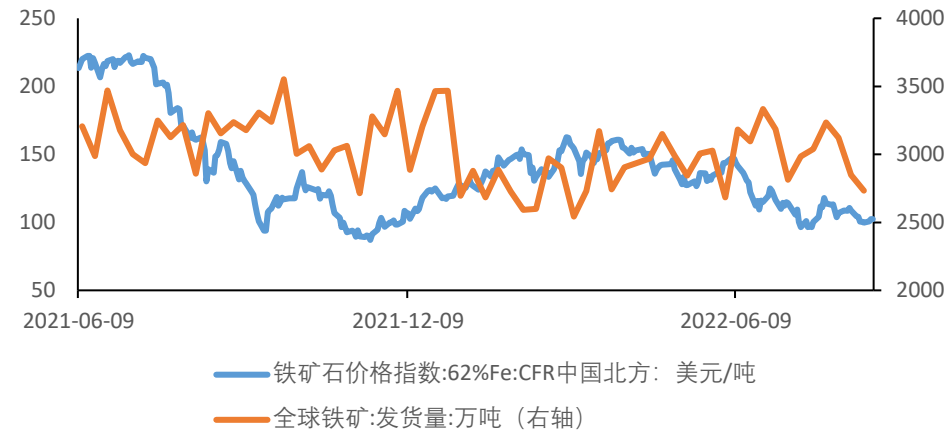


原料：全球发货量小幅降低

全球铁矿发货量（万吨）



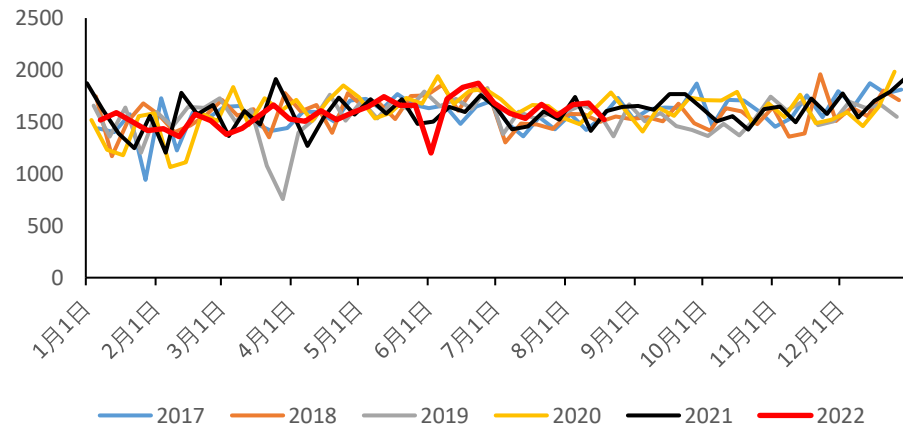
发货量和价格的关系



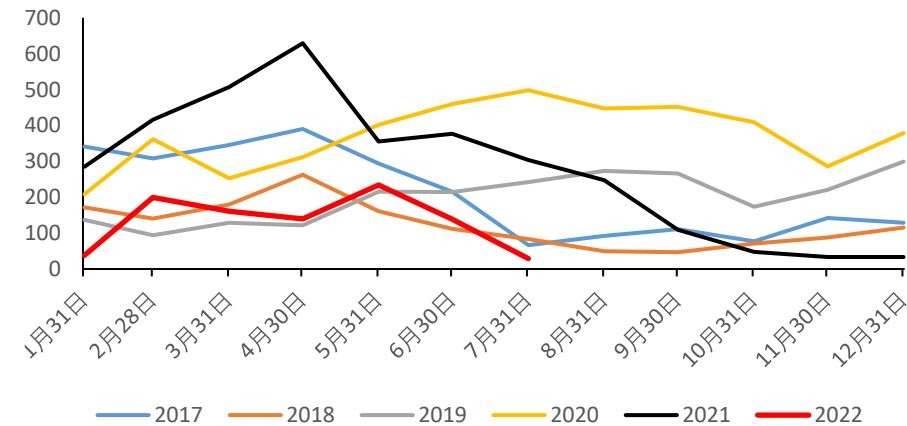
➤ 截止8月19日，全球铁矿石发货量为2733.5万吨，环比-115.6万吨。

➤ 本周铁矿石普氏指数较上周略有回落，震荡偏弱运行。

澳洲14港发货量：万吨

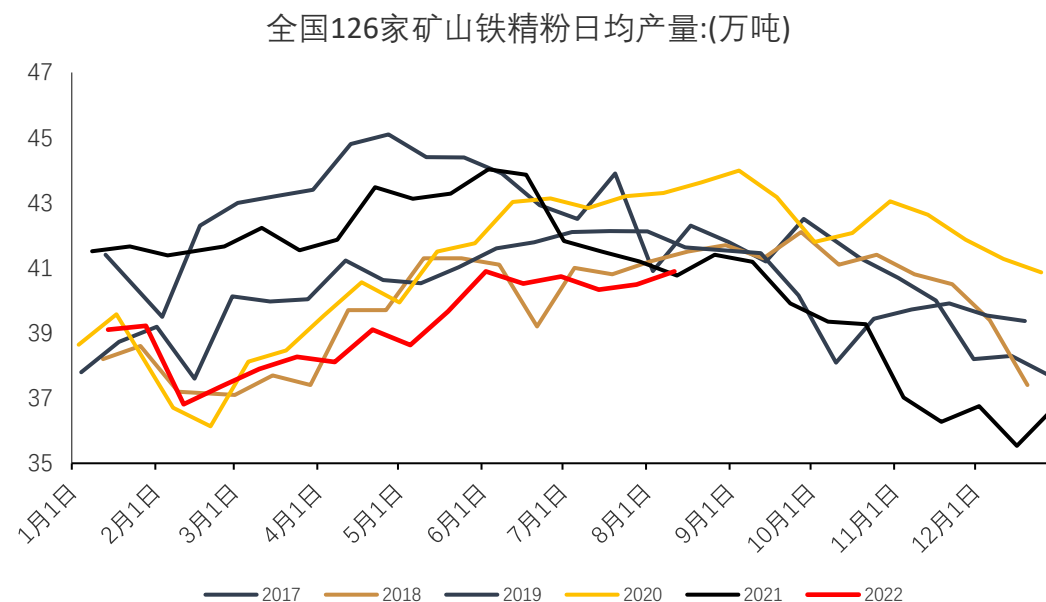
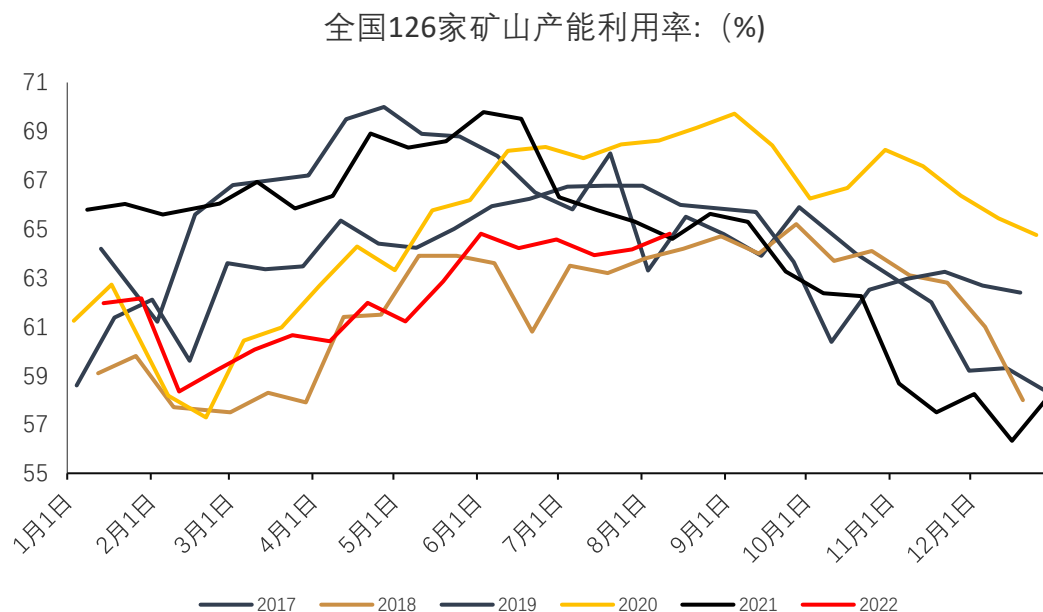


印度铁矿石出口至中国（万吨）



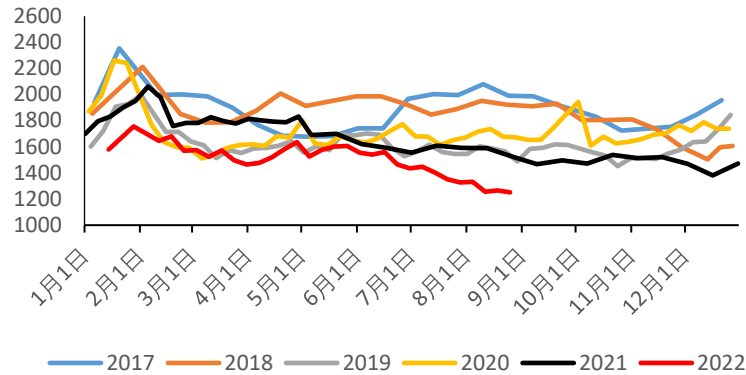
原料：国产矿环比回升

➤ 截止8月12日，全国126家矿山产能利用率和铁精粉日均产量为65.26%和41.17万吨，环比+0.45%和+0.28万吨/天。

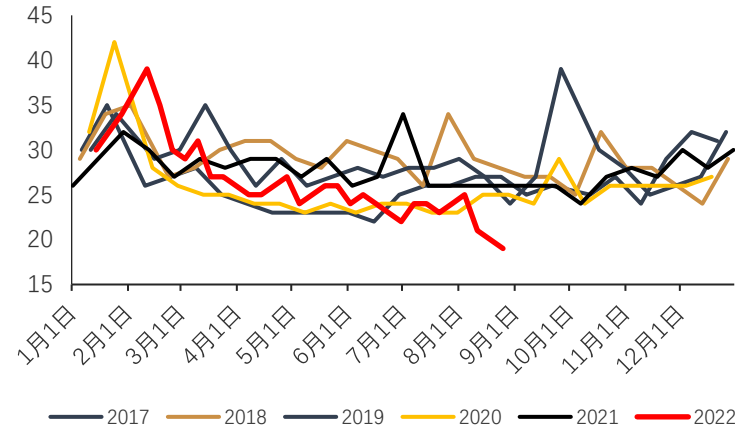


原料：港口库存去库

64家样本钢厂进口烧结粉矿库存（万吨）

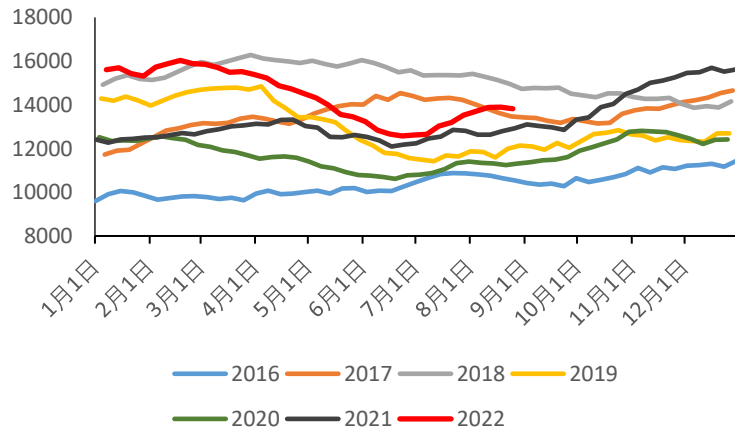


进口矿平均可用天数

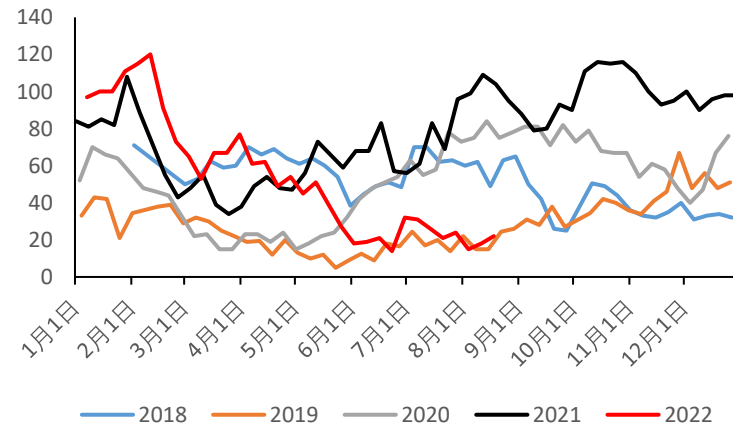


- 截止8月26日，45港口铁矿石库存为13816万吨，环比-71.21吨。港口库存开始去库。
- 64家样本钢厂进口烧结粉矿库存为1249.4万吨，环比-14.59万吨，钢厂按需采购，库存较上周略有回落，但仍处于低位。

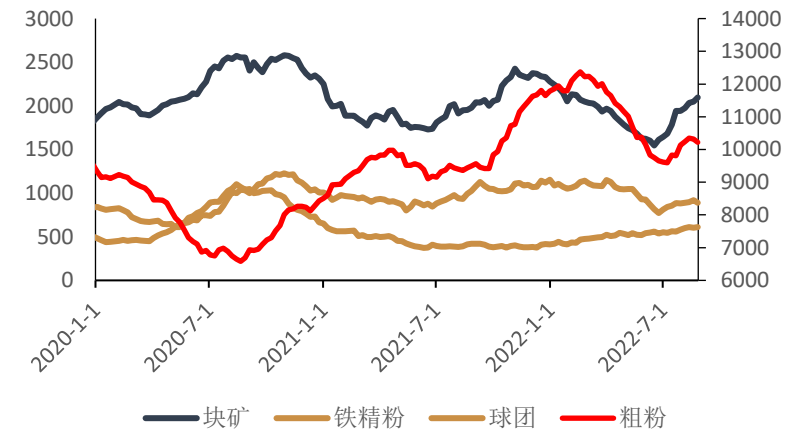
进口铁矿石45港口总库存（万吨）



45港口压港情况：天



港口库存结构（万吨）



◆ 免责声明

本报告发布机构

——冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。

冠通期货股份有限公司

THANK YOU

冠通期货股份有限公司