

黑色产业链信息数据追踪报告

2022年9月9日

冠通期货研究咨询部

联系电话：010-85356618

- **钢材**：进入传统旺季第一周，本周螺纹供需双增，社库和厂库双降，临近节日，建材日成交量有所回暖，对当前的钢价有一定的支撑，郑州全力保交楼，有望带动螺纹钢需求，吨钢利润处于低位，钢厂复产动力不足，产量不会有太大的增幅；但国内疫情未见好转，需求依旧疲软，海外国家加息，对整体大宗商品市场有一定的压力，焦炭第一轮提降落地，成本下移，短线已在高位，突破3900压力位的难度较大，技术上暂且看短线反弹，反弹空间还需要看需求好转的持续性，可尝试轻仓多单。
- **铁矿**：当前铁矿石供减需增，总库降低，支撑铁矿石走强，同时，河北和山西出现安全事故影响精粉供给，临近二十大安全检查的增多，叠加到港量的减少，使得铁矿石短期供给偏紧，临近假日，钢厂补库需求仍在，有望提振铁矿石需求；但吨钢利润偏低，钢厂增产的意愿不强，日均铁水已处高位，上升空间不大。短期暂且看反弹，反弹空间还需要看需求好转的持续性，可尝试轻仓多单。

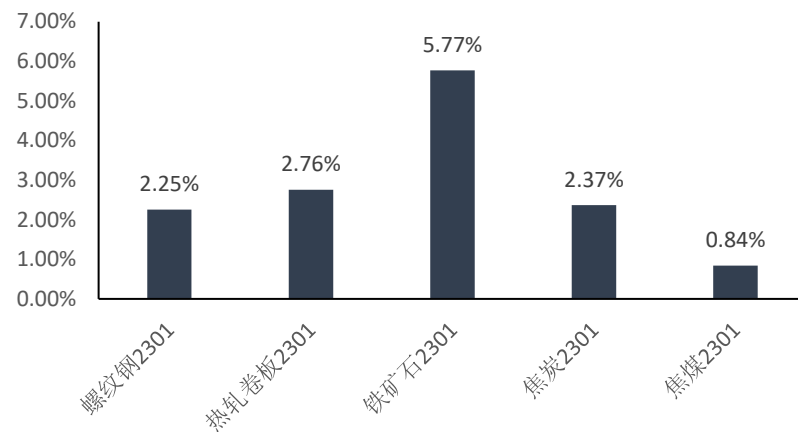
风险提示：房地产政策变化（涨）、俄乌战争、国内疫情（跌）、美国加息（跌）

- 9月2日。工信部：近期工业和信息化部联合有关部门发布了工业碳达峰实施方案，对原材料工业进行了总体部署。同时，牵头制定有色金属、建材行业碳达峰方案，拟于近期发布实施；配合制定了石化化工、钢铁行业碳达峰方案。
- 9月5日。中钢协：2022年8月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2235.04万吨、生铁2057.69万吨、钢材2228.87万吨。其中粗钢日产203.19万吨，**环比增长4.56%**；生铁日产187.06万吨，**环比增长4.51%**；钢材日产202.62万吨，**环比增长4.31%**。
- 9月5日。中国人民银行：为提升金融机构外汇资金运用能力，中国人民银行决定，自2022年9月15日起，下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，即外汇存款准备金率由现行**8%下调至6%**。
- 9月7日。郑州准备大干30天，烂尾楼全复工。郑州印发文件标题为：关于印发郑州市“大干30天，确保全市停工楼盘全面复工”保交楼专项行动实施方案的通知。据“通知”内容，10月6日前，实现郑州全市所有停工问题楼盘项目全面持续实质性复工。
- 9月7日。乘联会：初步统计，8月1-31日，乘用车市场零售187.9万辆，同比去年**增长29%**，较上月**增长3%**；全国乘用车厂商批发209.0万辆，同比去年**增长38%**，较上月**下降2%**。
- 9月8日。欧洲央行将三大主要利率**均上调75**个基点，符合市场预期，为1999年来首次大幅加息75个基点
- 9月8日。据Mysteel，截至9月8日当周，产量连续七周**增加**，社库连续第十二周**减少**，表需连续第二周**增加**，厂库**由增转减**。
- 9月9日。中国8月CPI年率**2.5%**，预期2.80%，前值**2.70%**；8月PPI年率**2.3%**，预期3.1%，前值**4.20%**。
- 9月9日。据Mysteel统计，全国45个港口进口铁矿库存为13688.98万吨，环比**降347.48**万吨。日均铁水产量235.55万吨，环比**增加1.95**万吨。



行情回顾

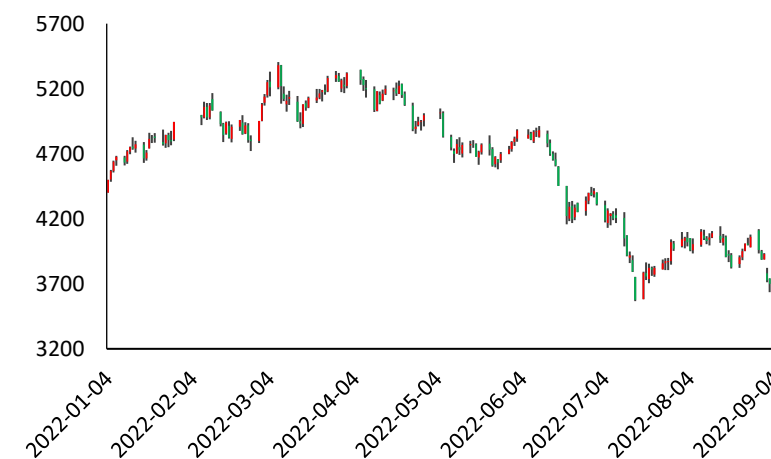
煤焦钢矿涨跌幅：周变化（%）



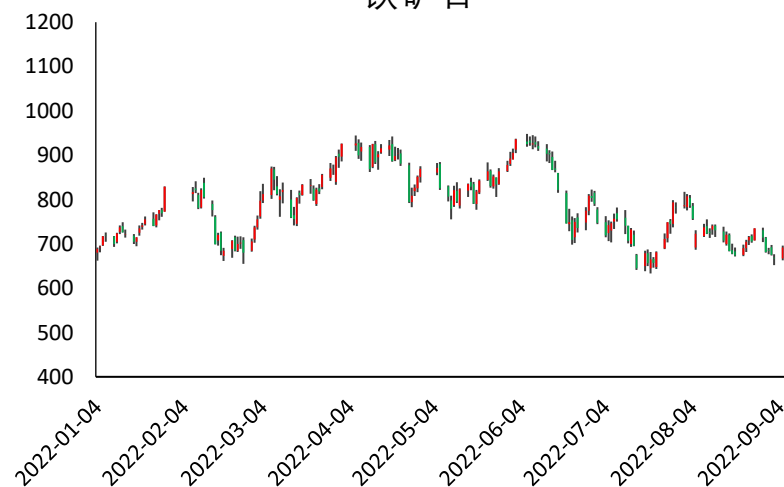
螺纹钢



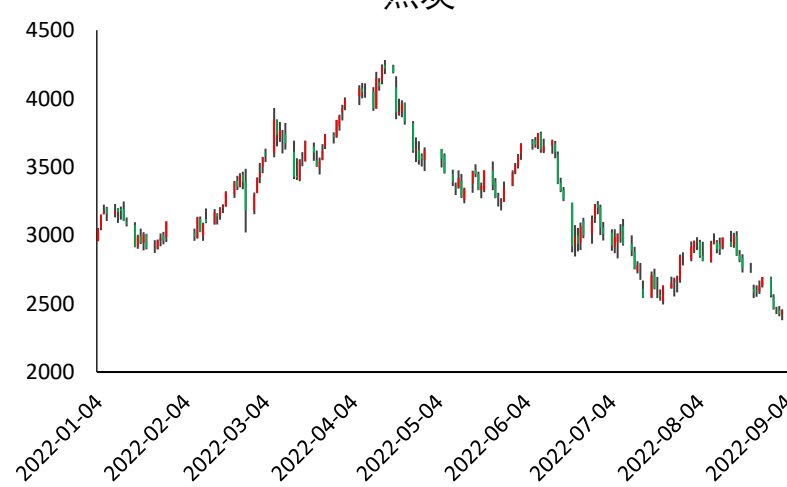
热轧卷板



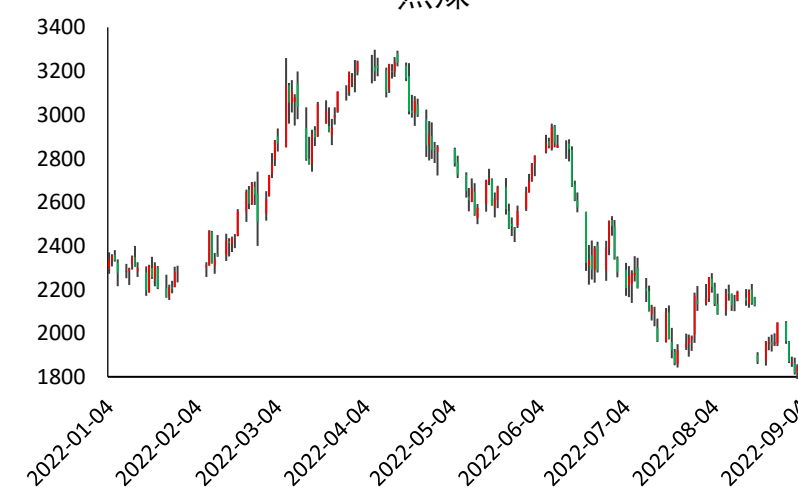
铁矿石



焦炭



焦煤



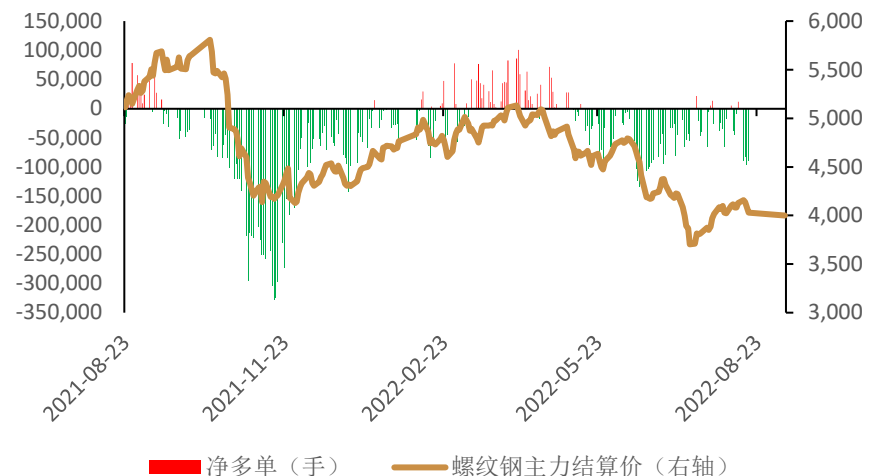


前二十持仓情况

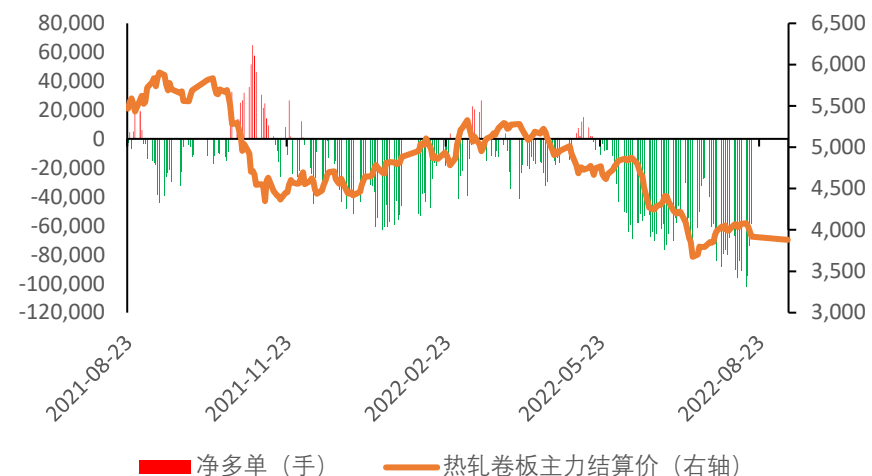


冠通期货
Guantong Futures

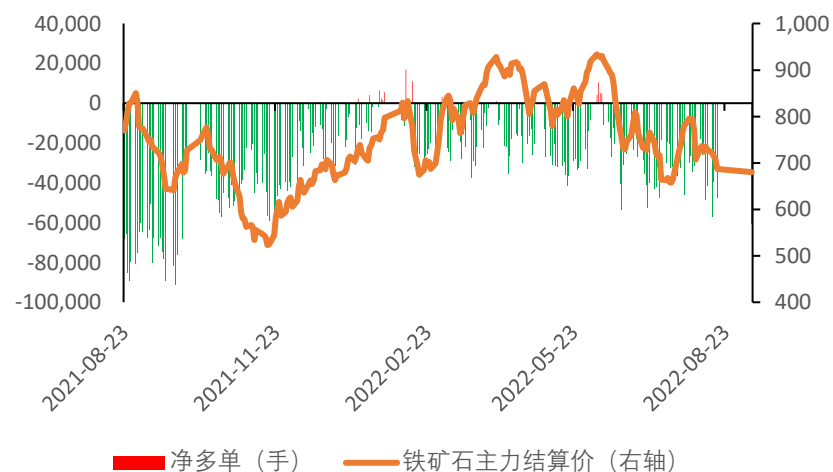
螺纹钢持仓与价格对比



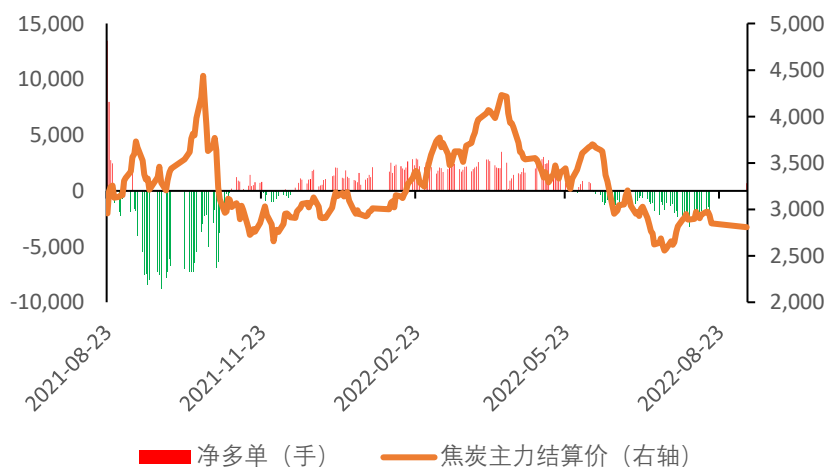
热轧卷板持仓与价格对比



铁矿石持仓与价格对比



焦炭持仓与价格对比

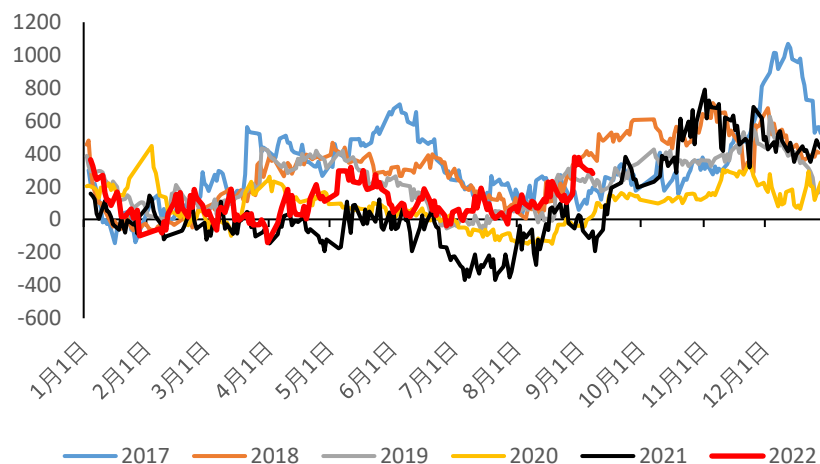


焦煤持仓与价格对比

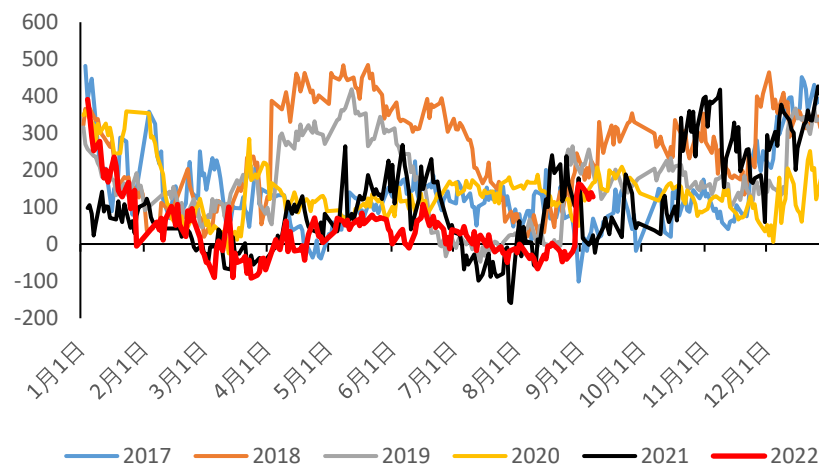


煤焦钢矿主力基差

螺纹钢基差



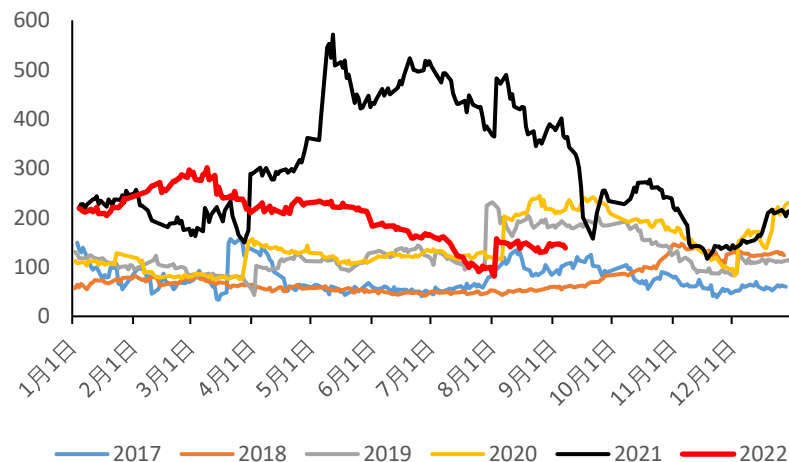
热轧卷板基差



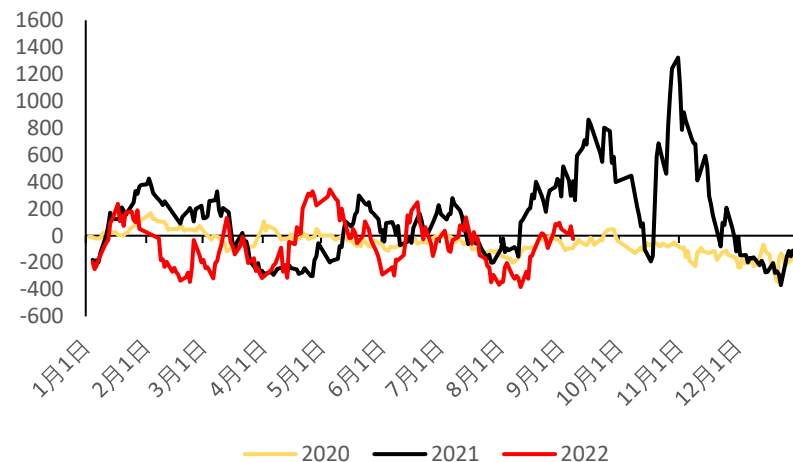
- 螺纹钢、铁矿石、焦煤、热轧卷板、贴水现货
- 焦炭升水现货

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。

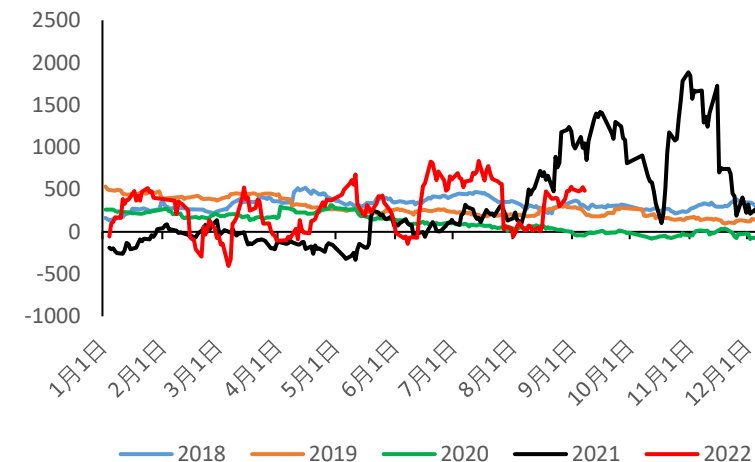
铁矿石基差



焦炭基差

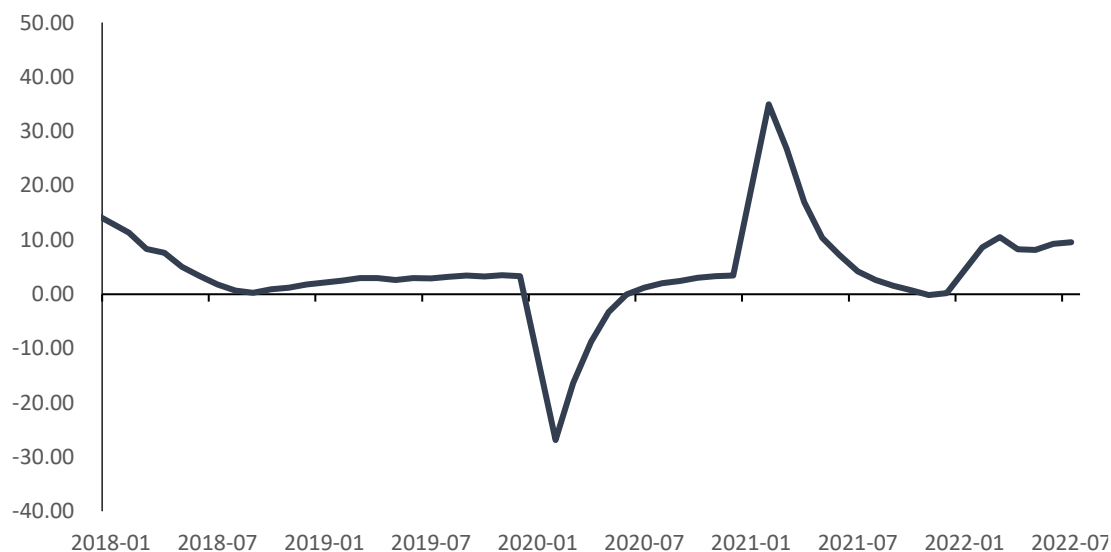


焦煤基差

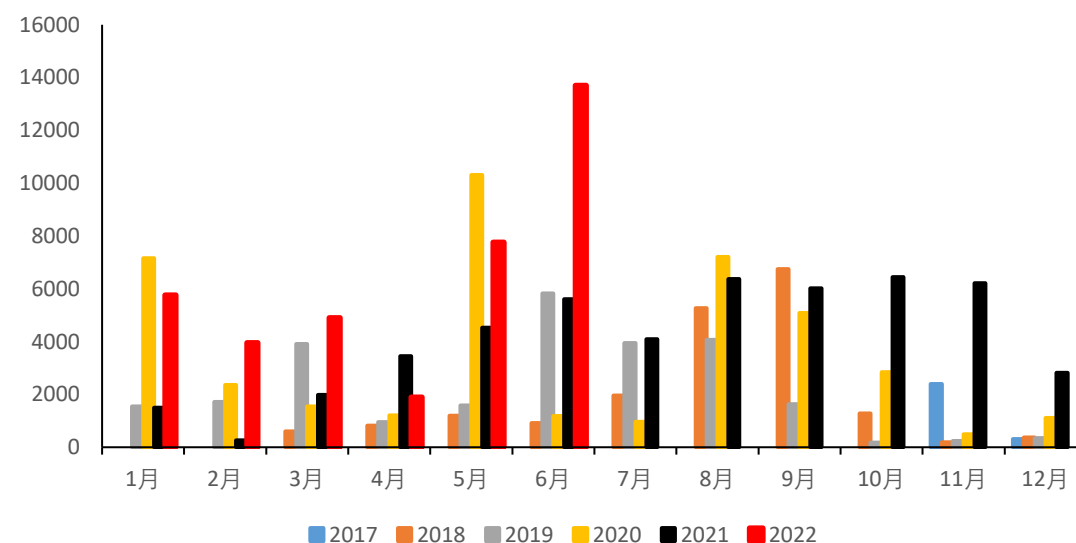


- 发改委：今年前8个月地方债发行规模突破6万亿元，达到60474亿元，同比增长24%，其中，新增地方债发行40210亿元，同比增长62.4%。
- 7-8月份基建项目逐步落地，基建对于钢材需求有较强支撑。

基础设施投资:累计同比: %

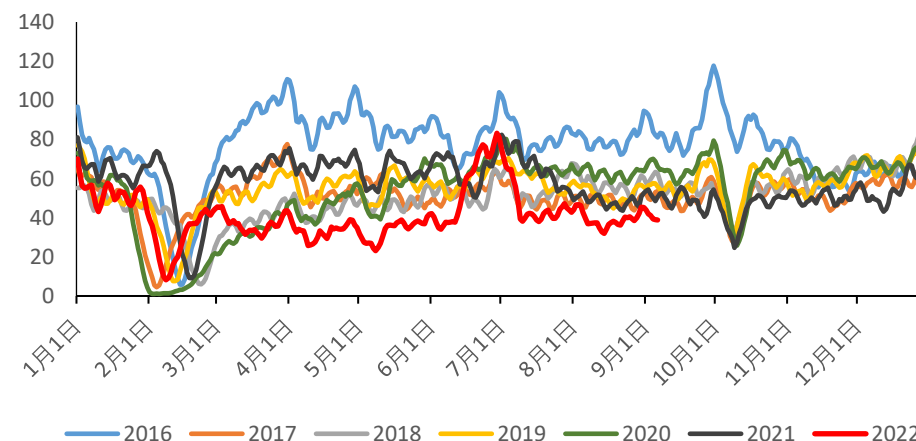


地方政府债券发行额: 专项债券: 当月值: 亿元



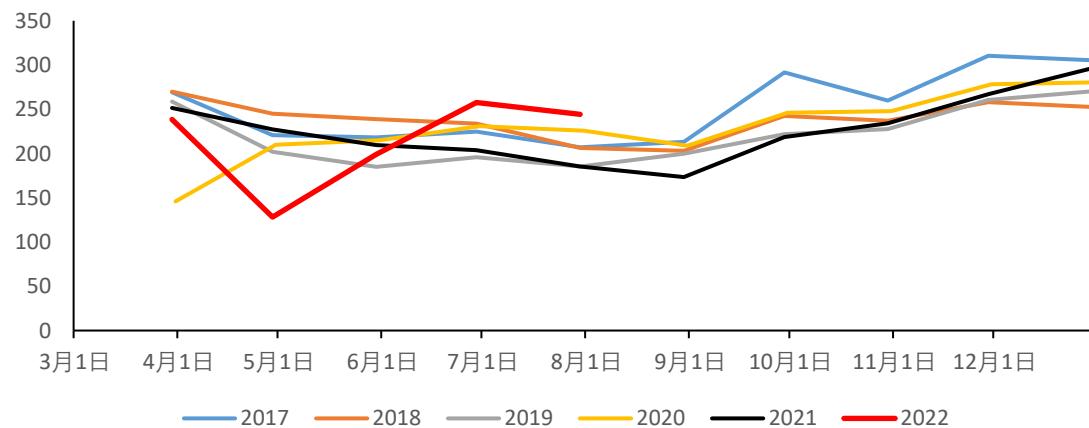
国家统计局： 房地产数据								
项目	7月当月值	当月环比	当月同比	2022年 (1-7月) 累计 值	累计同比	2021年 (1-7月) 累计 值	2020年 (1-7月) 累计 值	2019年 (1-7月) 累计 值
房地产开发企业：投资完成额：亿元	11148	-31.1%	-12.3%	79462	-6.4%	84895	75325	72843
本年购置土地面积：万平方米	918	-25.9%	-47.3%	4546	-48.1%	8764	9659	9761
房屋新开工面积：万平方米	9643	-34.8%	-45.4%	76067	-36.1%	118948	120032	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）

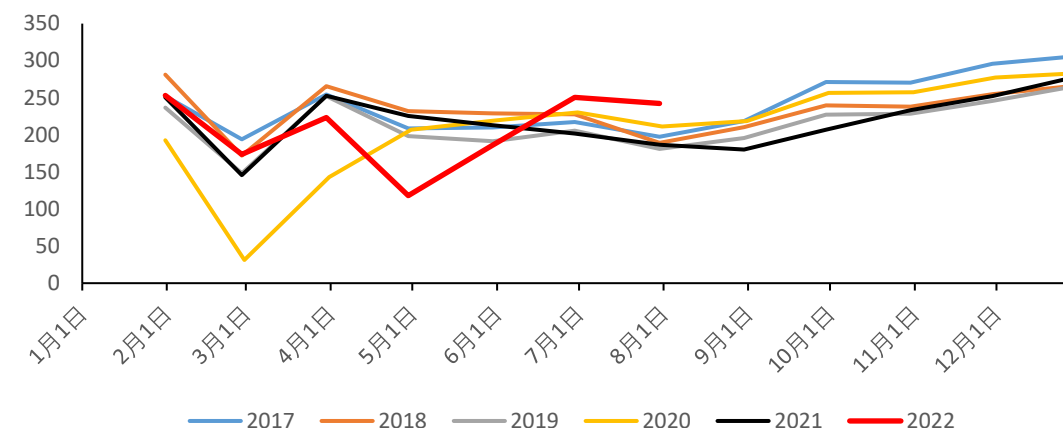


制造业

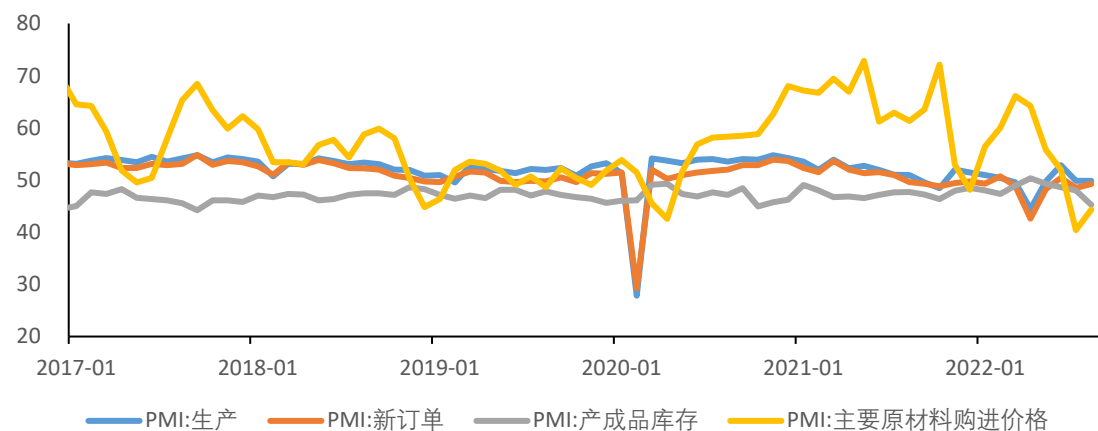
汽车产量：万辆



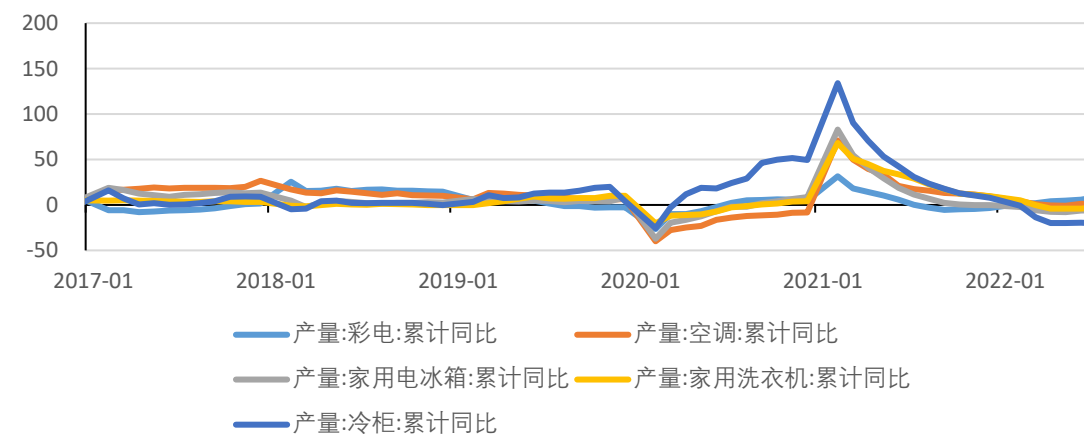
汽车销量：万辆



PMI：%

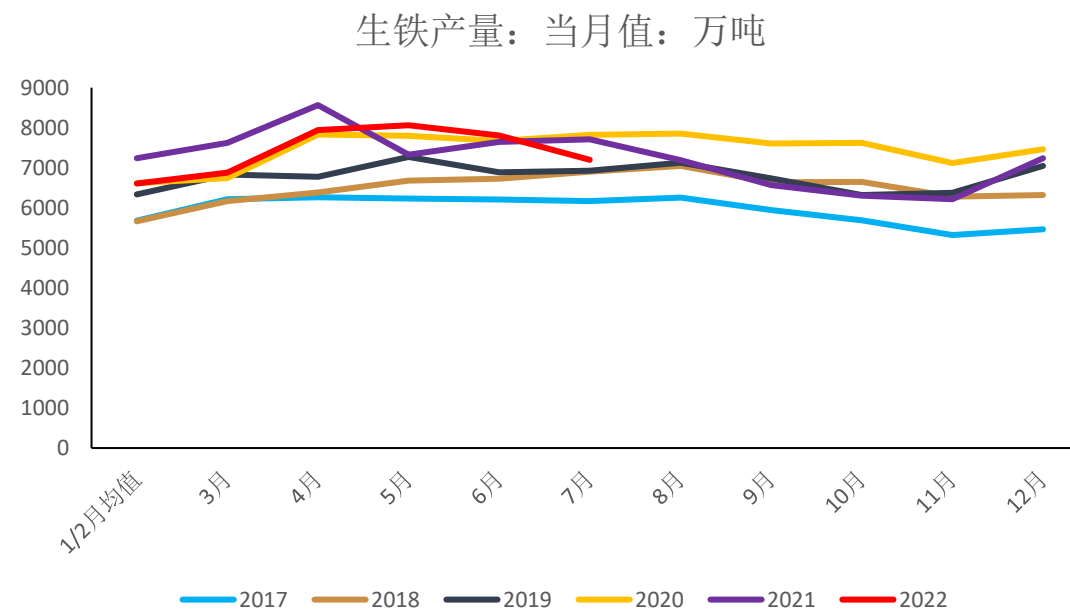
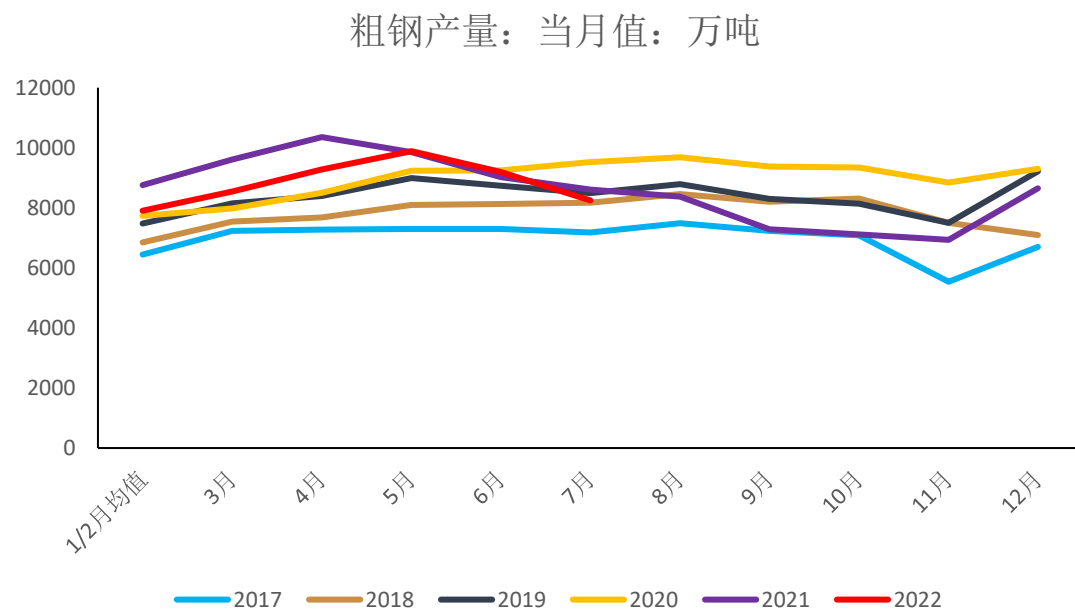


制造业各项:累计同比：%



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。**



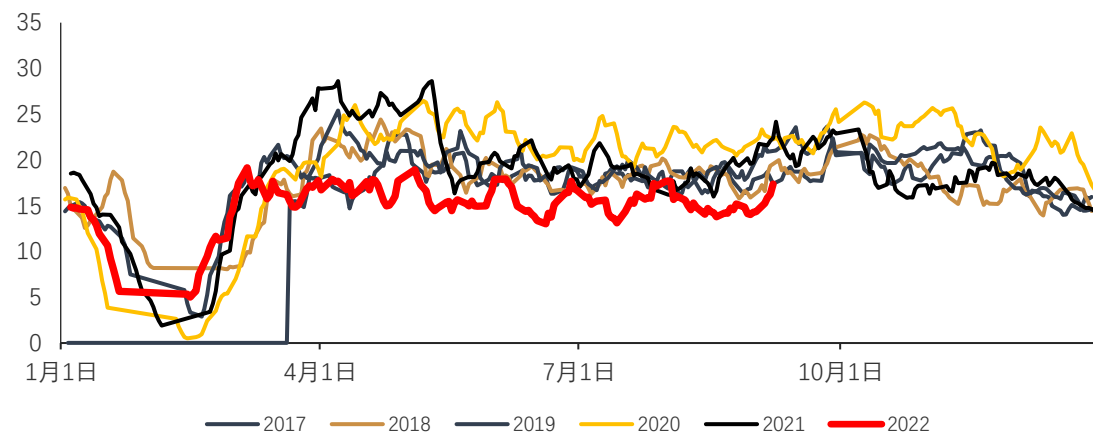


建材成交量环比回升

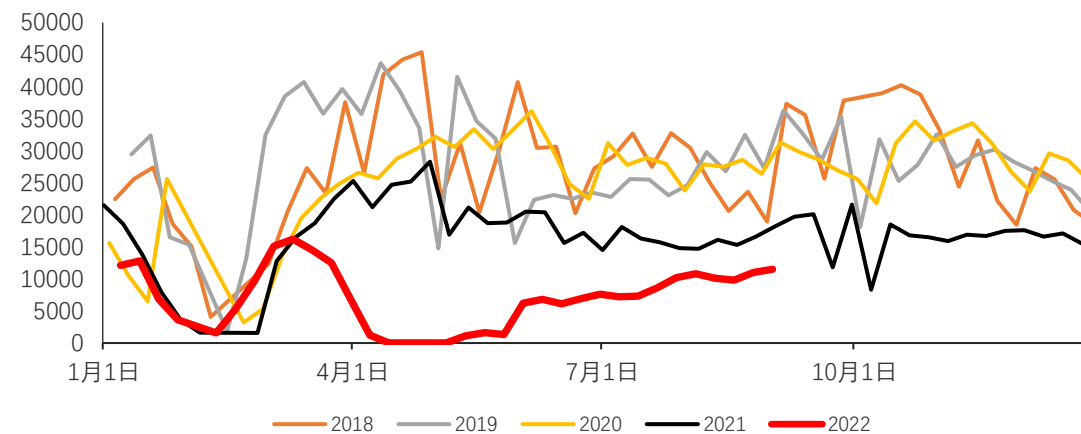


冠通期货
Guantong Futures

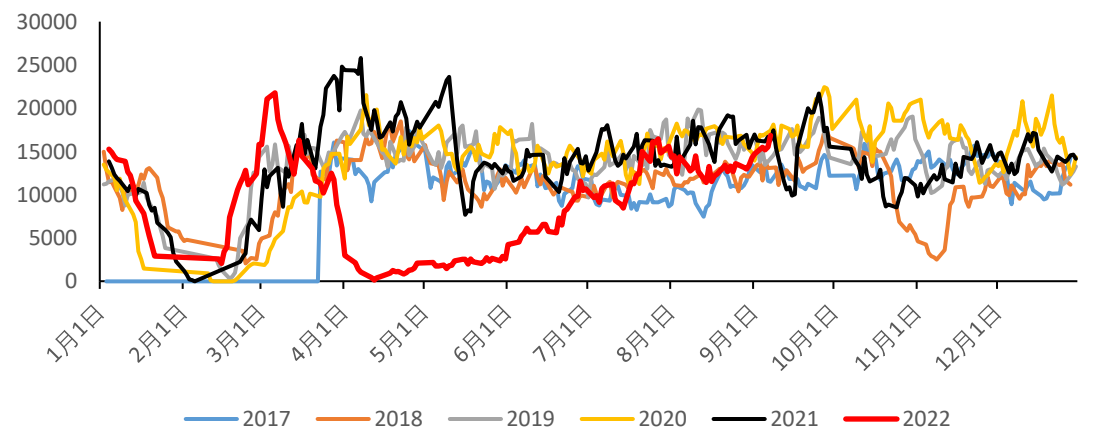
全国建筑钢材成交：万吨（五日均）



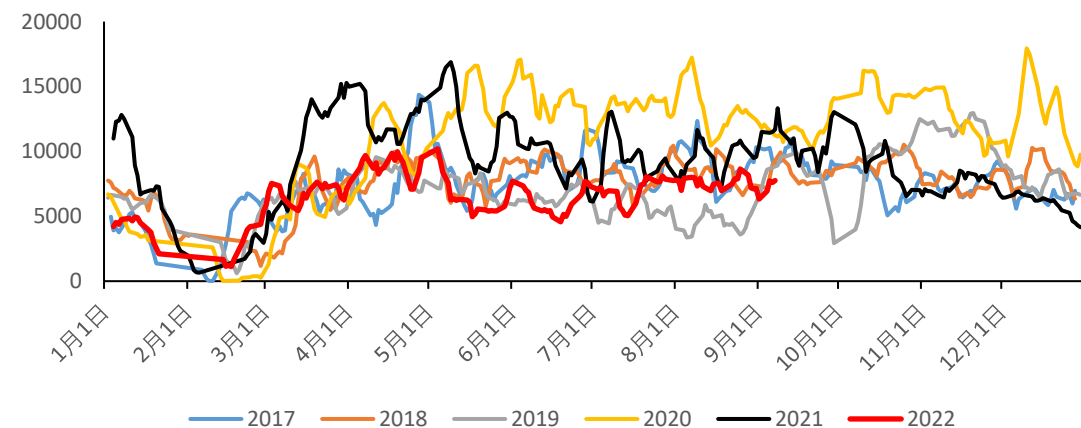
上海终端线螺采购量：吨



上海建筑钢材成交：吨（M5）



北京建筑钢材成交：吨（M5）

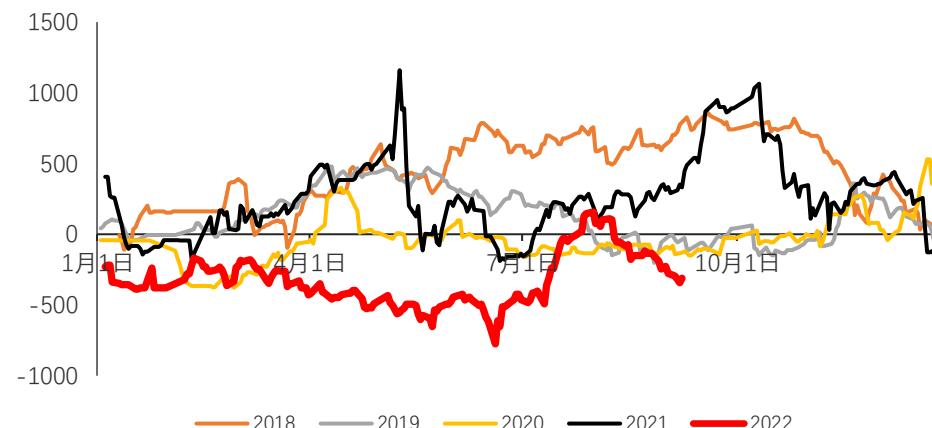


吨钢利润小幅回升

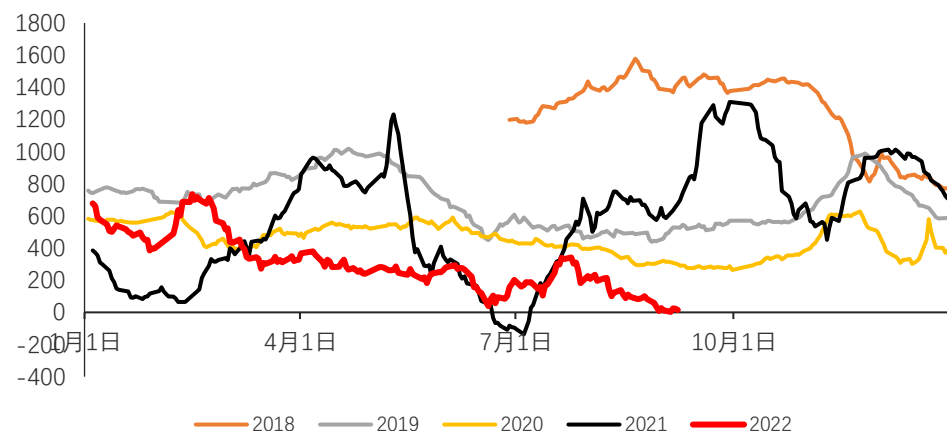
钢材现货利润（元/吨）



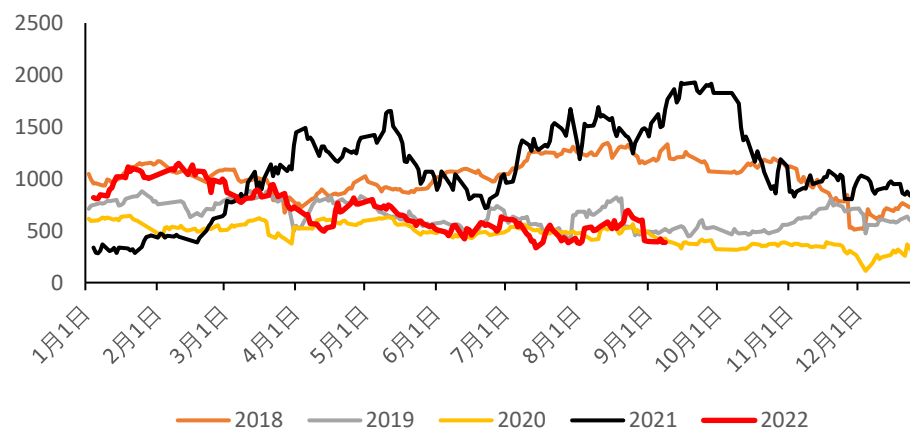
螺纹钢电炉利润（元/吨）



螺纹钢高炉利润（元/吨）



螺纹钢盘面利润（元/吨）

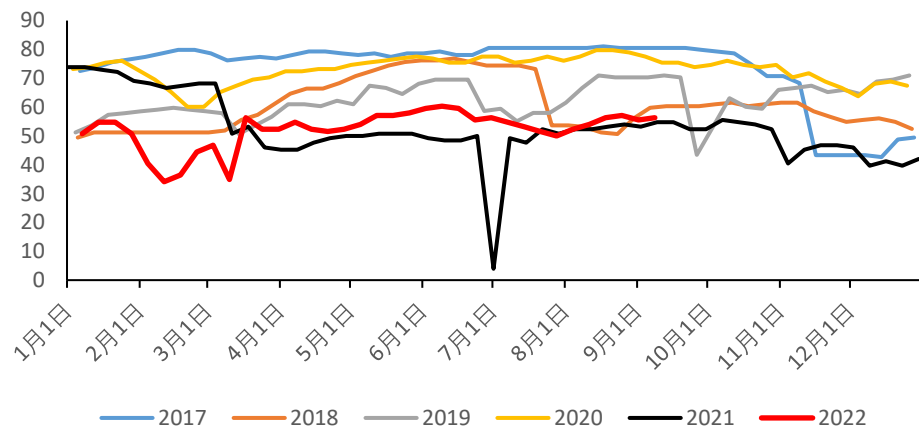


电炉利润下降，高炉利润回升。截止 9月8日，螺纹钢高炉和电炉利润分别为15.94元/吨和-311.2元/吨。
焦炭第一轮提降落地，废钢价格坚挺，螺纹现货下降，吨钢利润小幅回升。

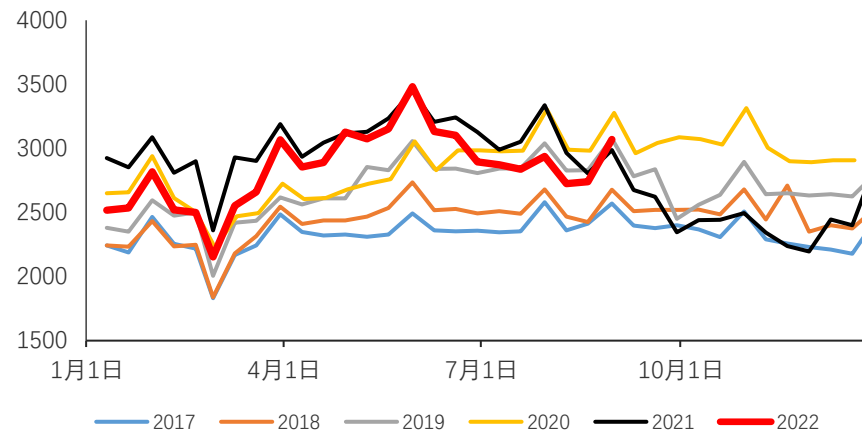
当前螺纹钢盘面利润有所下降，铁矿石强于成材，盘面成本有所回升，临近节前，下游补库意愿不强，需求疲软，螺纹价格有所回落。

铁水产量小幅回升

唐山高炉产能利用率 (%)

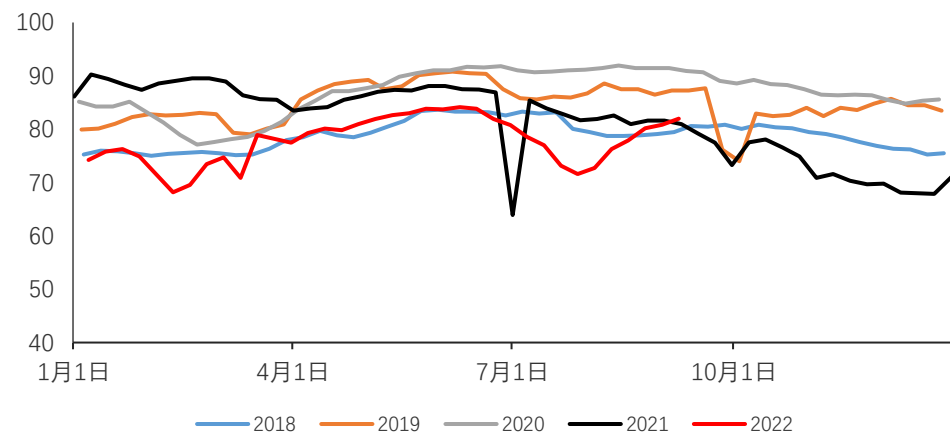


粗钢产量 (万吨)

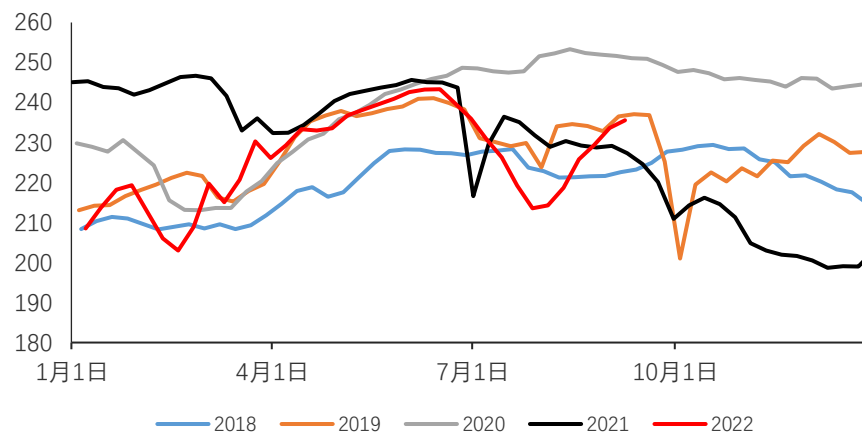


截止9月9日，全国247家钢厂高炉开工率81.99%，环比+1.13%；日均铁水产量为235.55万吨，环比+1.95万吨。铁水产量小幅回升。

全国247家钢厂高炉开工率 (%)

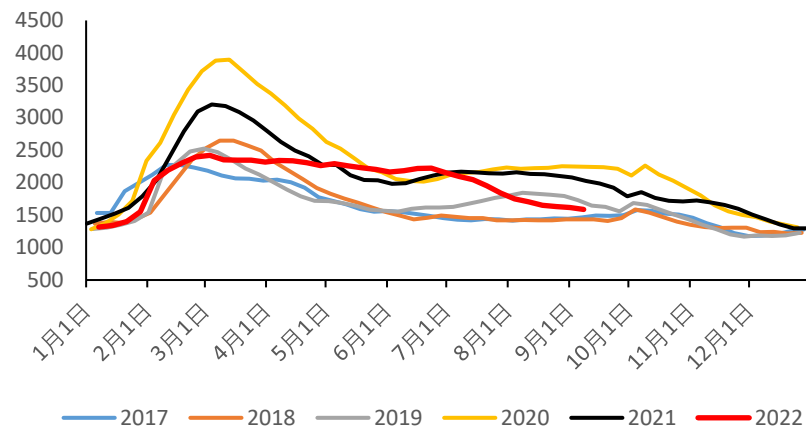


全国247家钢厂日均铁水产量 (万吨)

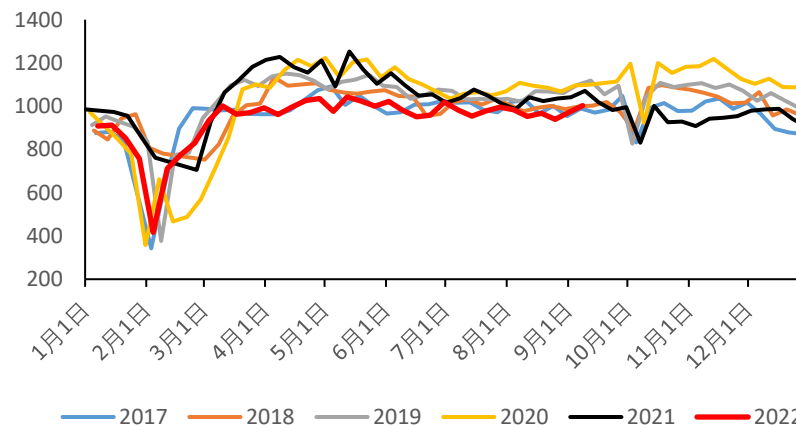


五大钢材基本面

五大钢材总库存 (万吨)

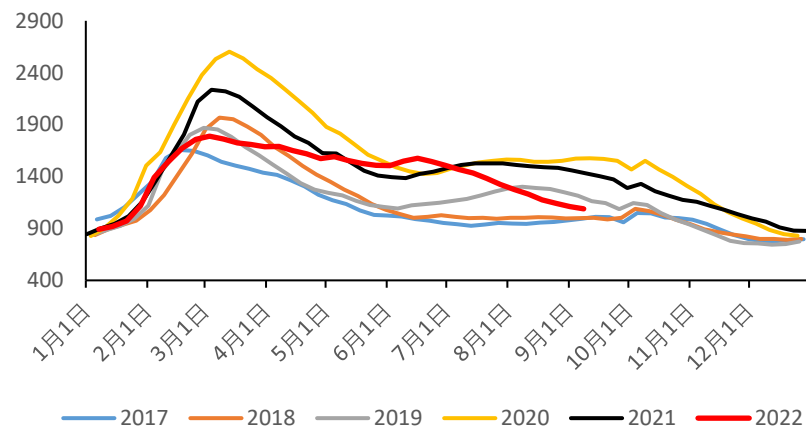


五大钢材表观消费量 (万吨)

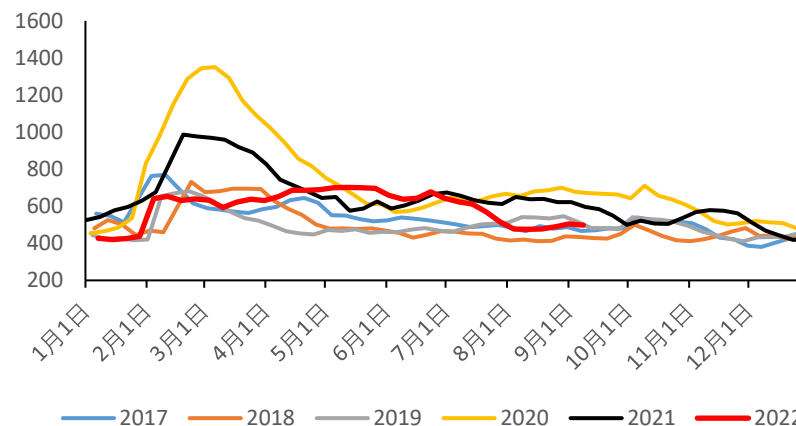


- 产量972.3万吨, +14.26万吨, 同比-4.23% ;
- 厂库496.36万吨, -8.33万吨;
- 社库1087.93万吨, -22.72万吨;
- 总库存1584.29万吨, -31.05万吨;
- 表观消费量为1003.4万吨, +31.97万吨, 同比-6.28%。

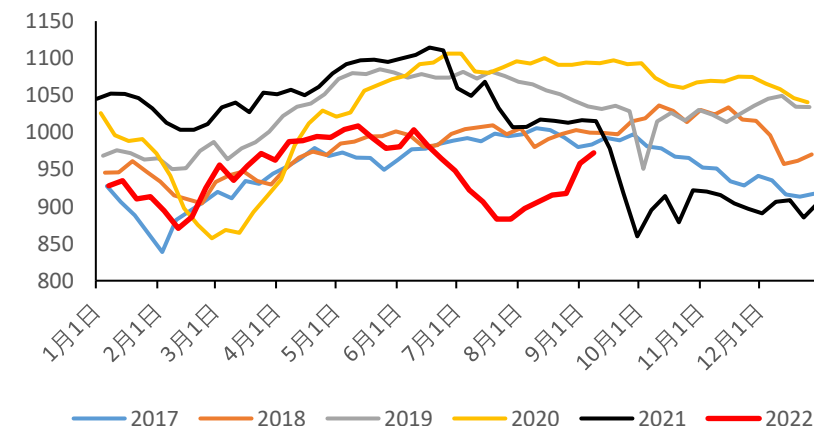
五大钢材社会库存 (万吨)



五大钢材钢厂库存 (万吨)

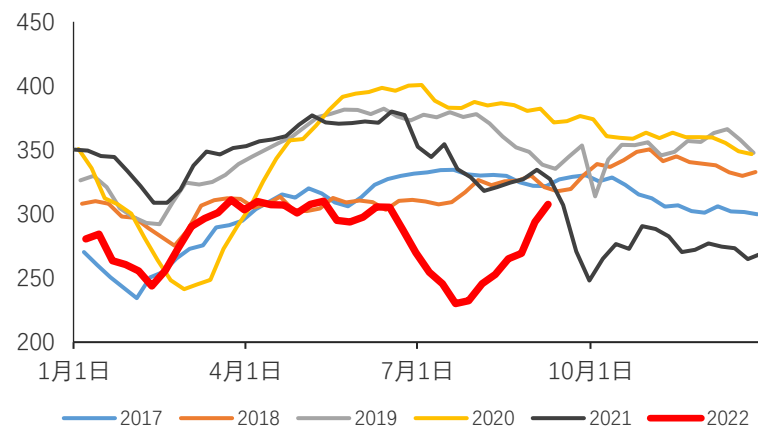


五大钢材总产量 (万吨)

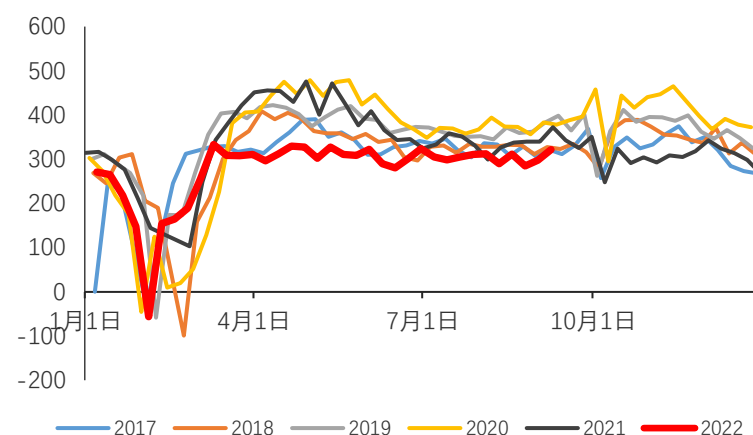


螺纹钢基本面

螺纹钢总产量 (万吨)

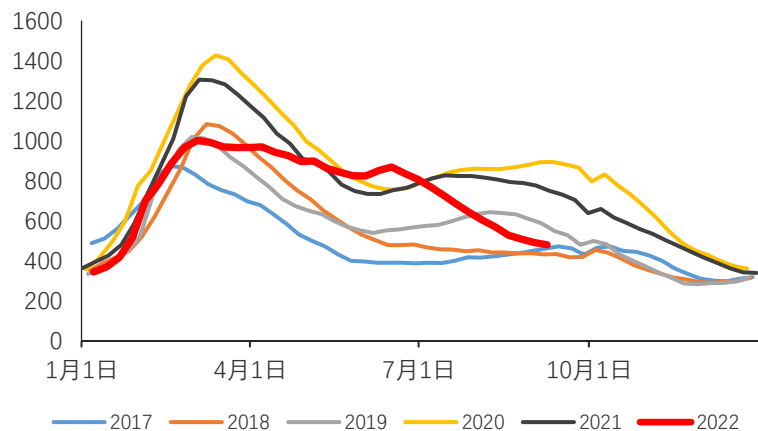


螺纹钢表观消费 (万吨)

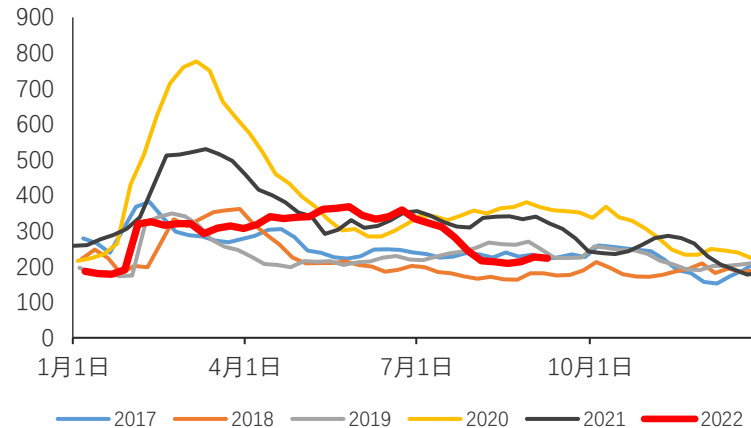


- 产量307.63万吨, +13.82万吨, 同比-6% ;
- 厂库223.33万吨, -3.46万吨;
- 社库480.29万吨, -10.23万吨;
- 总库存为703.62万吨, -13.69万吨;
- 表观消费量为321.32万吨, +23.41万吨, 同比-13.7%。

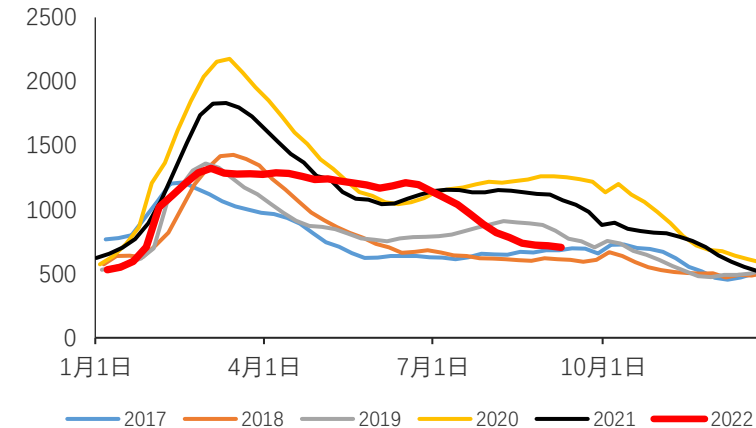
螺纹钢社会库存 (万吨)



螺纹钢钢厂库存 (万吨)

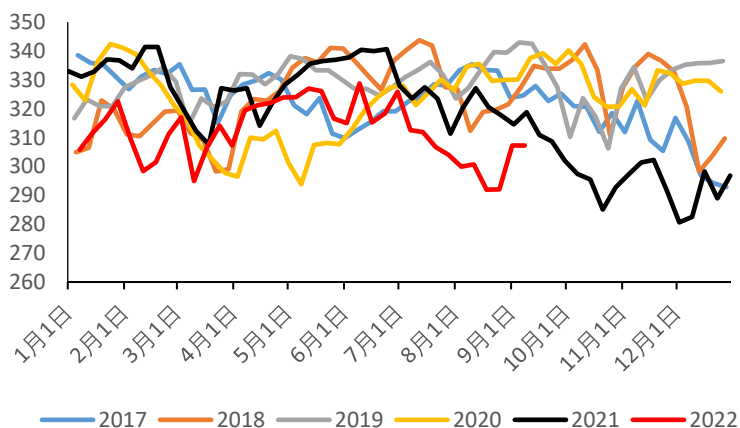


螺纹钢总库存 (万吨)

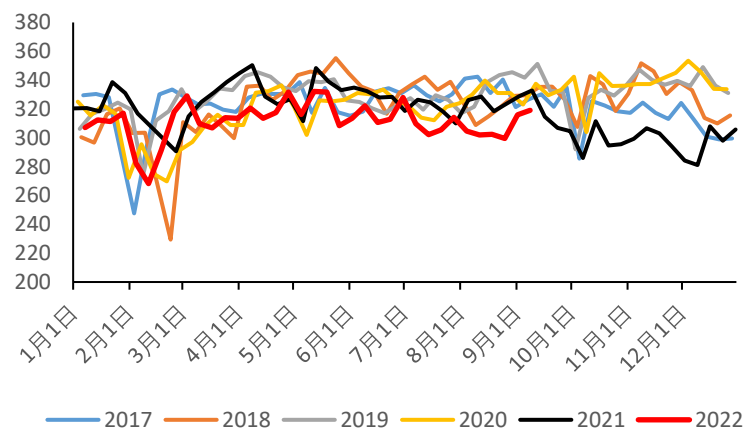


热轧卷板基本面

热轧卷板产量（万吨）

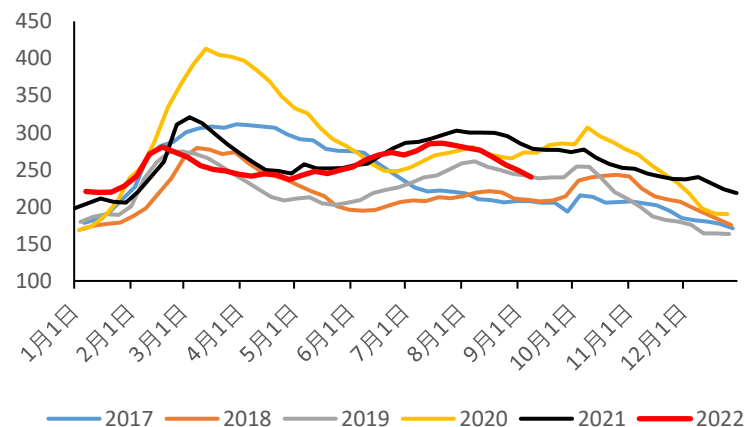


热轧卷板表观消费（万吨）

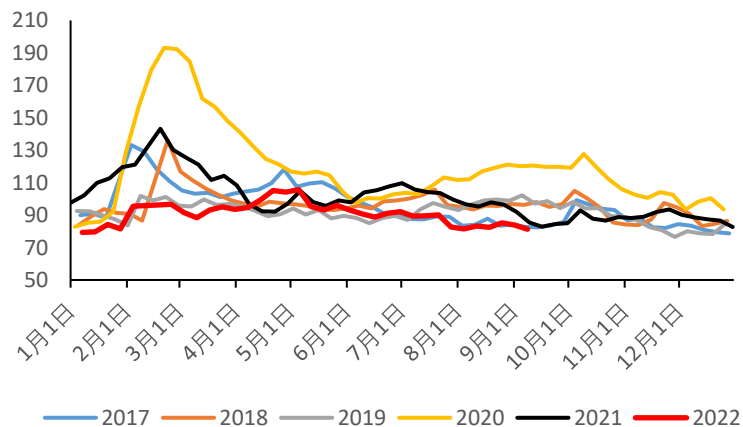


- 产量307.25万吨，与上周持平，**同比-4%**；
- 厂库81.28万吨，-2.68万吨；
- 社库240.04万吨，-9.05万吨；
- 总库存为321.3万吨，-11.73万吨；
- 表观消费量为319万吨，+3.09万吨，**同比-4%**。

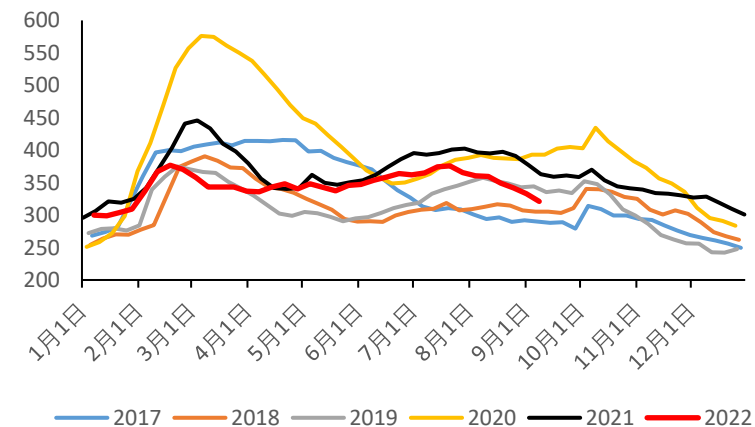
热轧卷板社会库存（万吨）



热轧卷板钢厂库存（万吨）

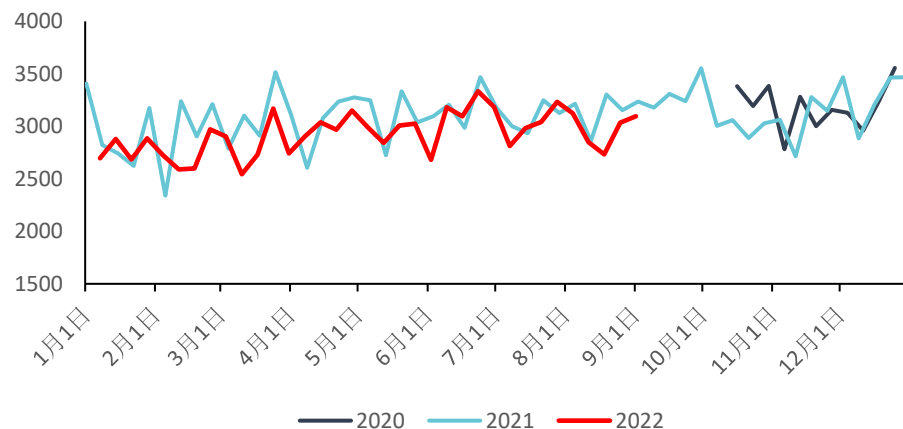


热轧卷板总库存（万吨）

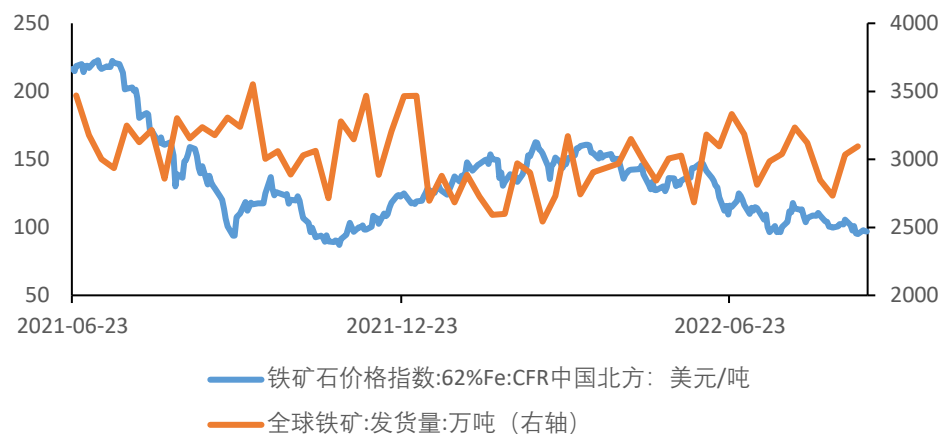


原料：全球发货量回升

全球铁矿发货量（万吨）



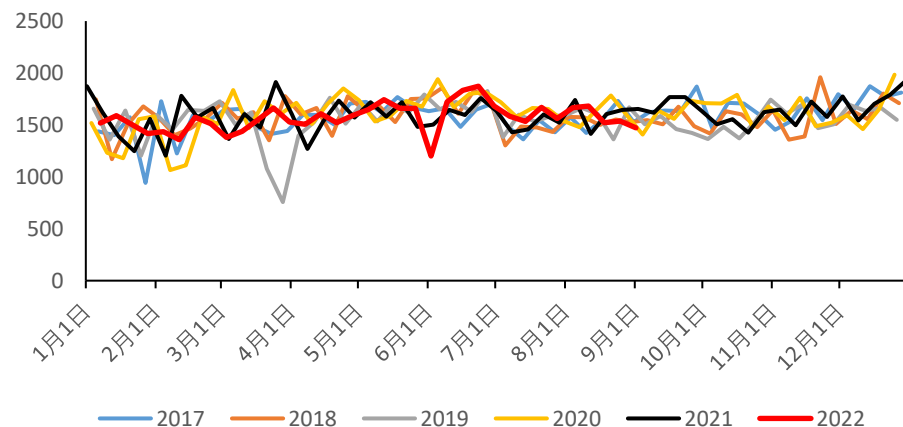
发货量和价格的关系



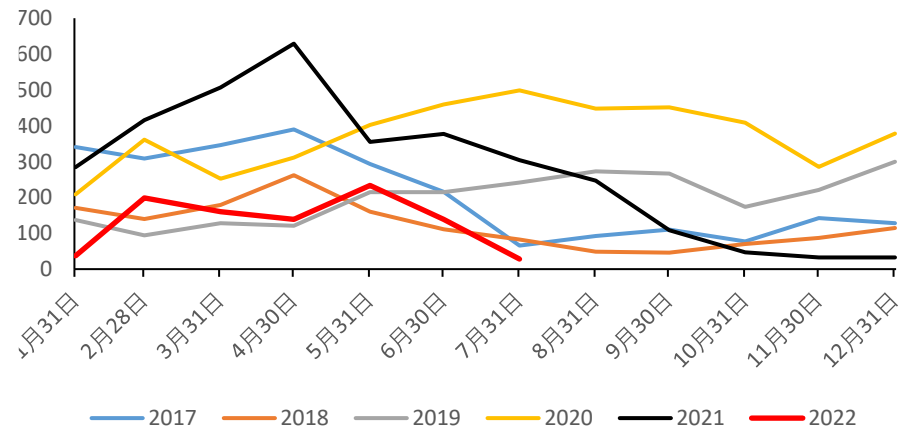
➤ 截止9月9日，全球铁矿石发货量为3096.8万吨，环比+61.3万吨。

➤ 本周铁矿石供减需增，库降低，铁矿石普氏指数较上周略有回升。

澳洲14港发货量：万吨

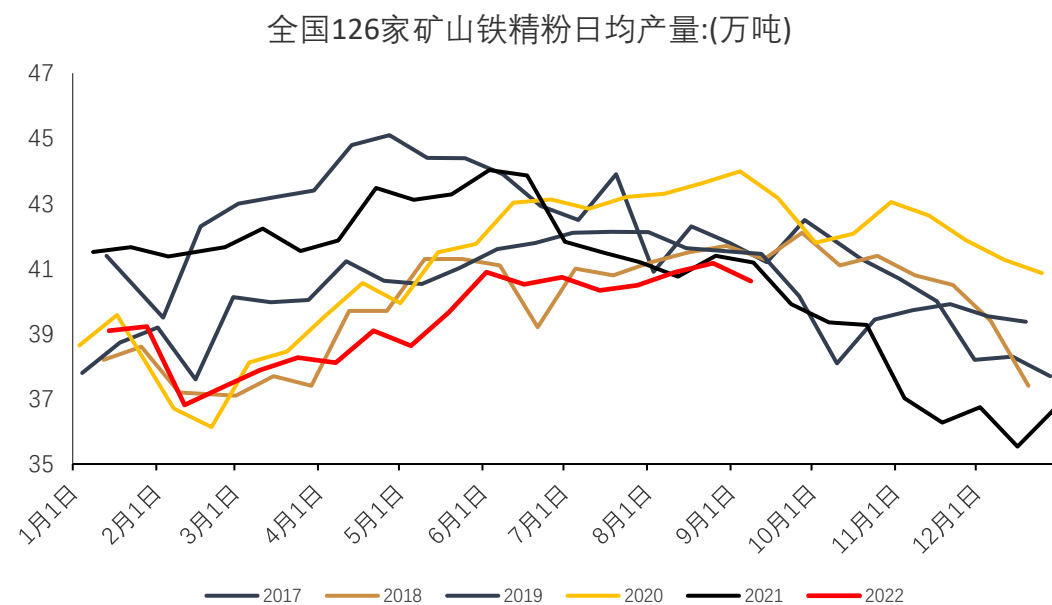
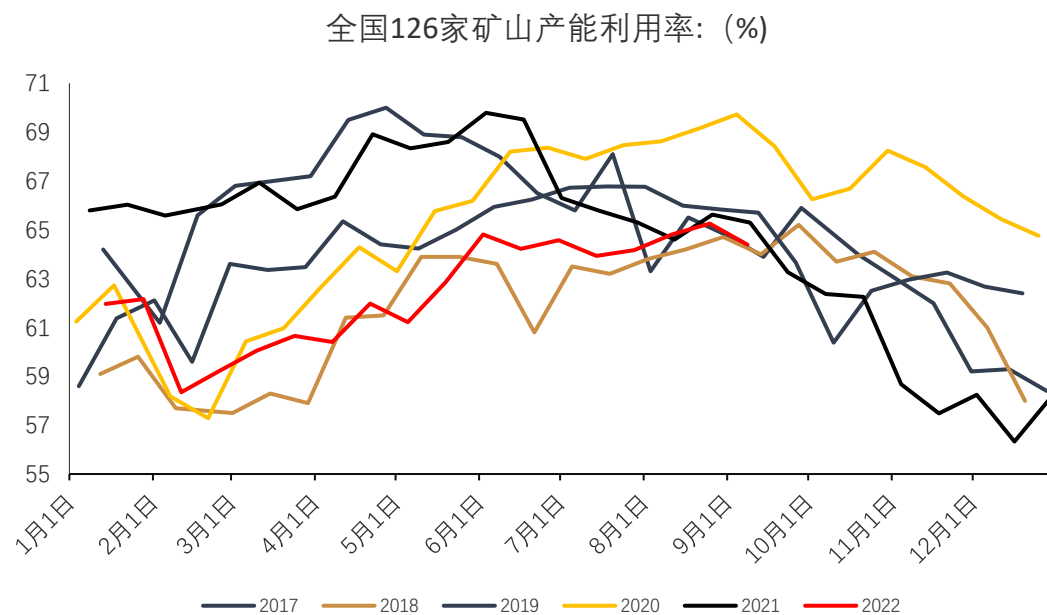


印度铁矿石出口至中国（万吨）



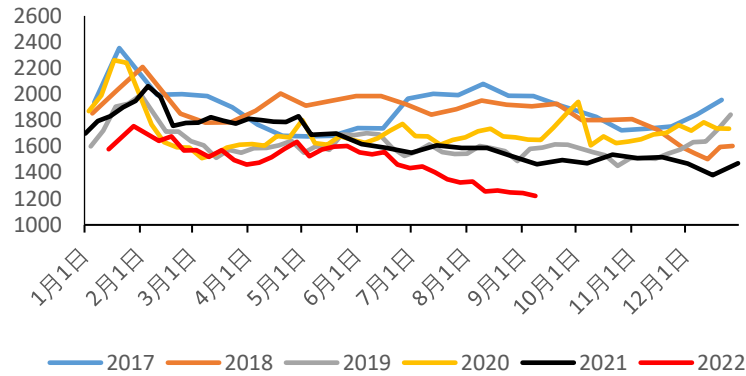
原料：国产矿环比回落

➤ 截止9月9日，全国126家矿山产能利用率和铁精粉日均产量为64.39%和40.62万吨，环比-0.87%和-0.55万吨/天。

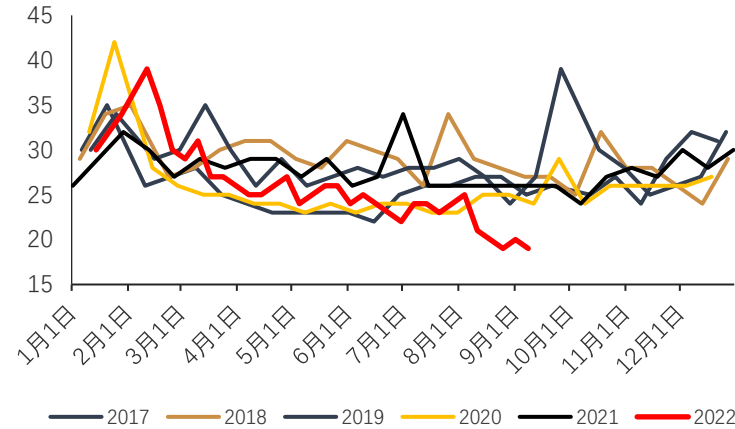


原料：港口库存去库

64家样本钢厂进口烧结粉矿库存（万吨）

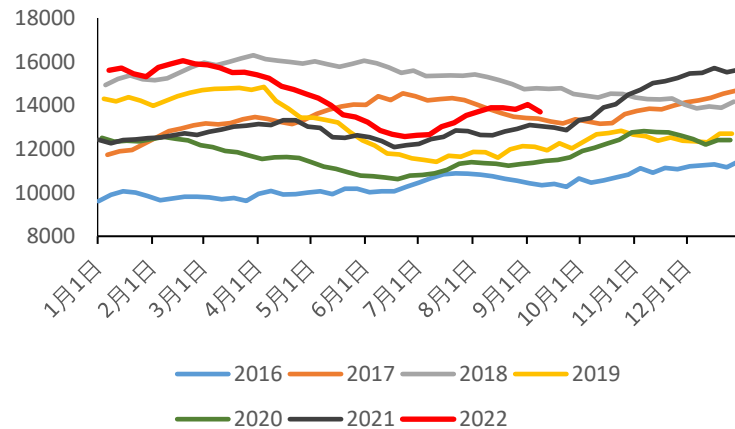


进口矿平均可用天数

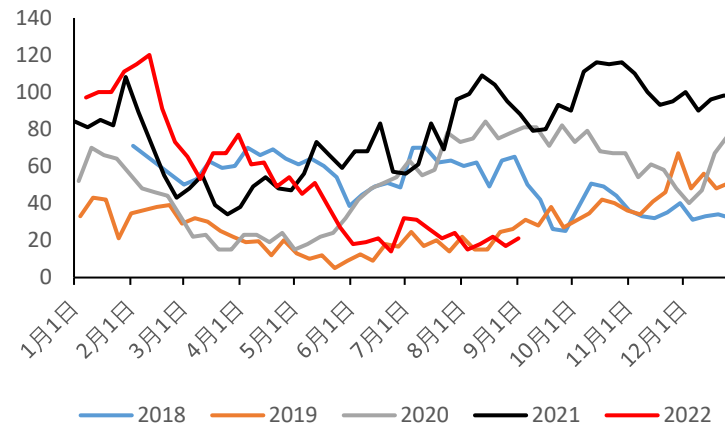


- 截止9月9日，45港口铁矿石库存为13688.98万吨，环比-347.48吨。港口库存去库。
- 64家样本钢厂进口烧结粉矿库存为1220.23万吨，环比-24.43万吨，钢厂按需采购，库存较上周略有回落，但仍处于低位。

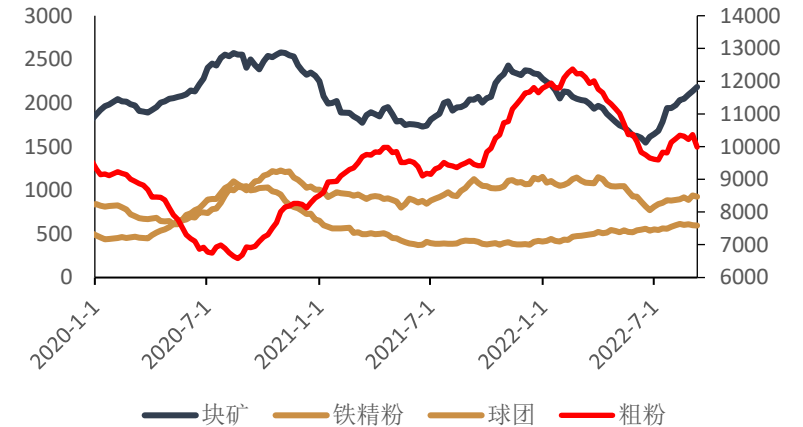
进口铁矿石45港口总库存（万吨）



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。

THANK YOU