兴证期货有限公司
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES FUTURES CO.,LTD.

日度报告

全球商品研究·铁矿&钢材

兴证期货.研发产品系列

铁矿&钢材日度报告

2022 年 11 月 14 日　星期一

兴证期货.研发中心

黑色研究团队

林玲

从业资格编号：F3067533

投资咨询编号：Z0014903

联系人

陈庆

电话：021-68982760

邮箱：chenqingqh@xzfutures.com

内容提要

兴证铁矿：11 月 11 日，普式 62%价格指数 88.15 美元/吨（-1.4），日照港超特粉 588 元/吨（+27），PB 粉 705 元/吨（+30）。（数据来源：Mysteel）

13 日，央行、银保监会发布了《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》，“金融 16 条”的出台主要是允许地产贷展期，对市场形成利好；国家卫健委发布优化疫情防控措施解读问答，各地严禁随意封校停课、停工停产、未经批准阻断交通，随意采取“静默”管理。基本面，本周日均铁水产量降至 226.8 万吨，铁矿港口库存有所累积，基本面开始转弱。短期来看，强预期，弱需求，情绪面盖过基本面，铁矿价格或偏强。

兴证钢材：11 月 11 日，杭州螺纹钢 HRB400E 20mm 现货汇总价收于 3810 元/吨（+50），上海热卷 4.75mm 汇总价 3820 元/吨(+60)，江苏钢坯 Q235 汇总价 3610 元/吨(+60)。（数据来源：Mysteel）

13 日，央行、银保监会发布了《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》，“金融 16 条”的出台主要是允许地产贷展期，对市场形成利好；国家卫健委发布优化疫情防控措施解读问答，各地严禁随意封校停课、停工停产、未经批准阻断交通，随意采取“静默”管理。10 月社融数据超预期下行，增量不足万亿，人民币贷款增加 6152 亿元，其中企业中长贷高增，但居民中长贷仅增加 332 亿元。钢联最新数据显示，螺纹表需降至 322.6 万吨，供给

下降至 296.5 万吨，库存去化 26 万吨，五大品种库存共去化 43 万吨，钢材基本面数据季节性转弱。短期来看，强预期，弱需求，情绪面盖过基本面，成材价格或偏强。

一、市场资讯

1. 据悉，央行、银保监会于近日发布了《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》，通知涉及保持房地产融资平稳有序、积极做好“保交楼”金融服务、积极配合做好受困房地产企业风险处置、依法保障住房金融消费者合法权益、阶段性调整部分金融管理政策、加大住房租赁金融支持力度等 6 方面共 16 条具体措施。其中，通知特别提出，自通知印发之日起，未来半年内到期的，可以允许超出原规定多展期 1 年，可不调整贷款分类，报送征信系统的贷款分类与之保持一致。

2. 国家卫健委发布优化疫情防控措施解读问答，对整治层层加码问题提出新的要求。各地严禁随意封校停课、停工停产、未经批准阻断交通，随意采取“静默”管理，随意封控、长时间不解封，随意停诊等各类层层加码行为，加大通报、公开曝光力度，对造成严重后果的依法依规严肃追责。

3. 近日，人民币对美元汇率出现强势反弹。中国外汇交易中心数据显示，11 月 11 日，人民币对美元汇率中间价报 7.1907，较前值调升 515 个基点，创 2022 年 5 月 24 日以来最大单日升幅。11 月 4 日至 11 月 11 日，人民币对美元汇率中间价累计调升 648 个基点。

二、铁矿&钢材市场日度监测

表1. 铁矿日度数据监测

指标	单位（元/吨）	2022/11/11	2022/11/10	日环比	2022/11/4	周环比
现货价格	超特粉	588	561	27	560	28
	金布巴粉 59.5%	660	631	29	633	27
	罗伊山粉	680	650	30	645	35
	PB 粉	705	675	30	670	35
	PB 块	813	785	28	790	23
	纽曼粉	719	689	30	688	31
	麦克粉	691	660	31	656	35
	卡粉	797	770	27	768	29
	唐山铁精粉	861	861	0	848	13
	巴粗	672	642	30	631	41
现货价差	PB 粉-超特	117	114	3	110	7
	卡粉-PB 粉	92	95	-3	98	-6
期货	01 合约	709	676	33	663	46
	05 合约	690	663	27	631	59
期货价差	铁矿 01-05	19	13	7	32	-13
基差	超特粉	76	79	-3	91	-15
	金布巴粉 59.5%	50	51	-2	67	-17
	罗伊山粉	30	31	0	38	-8
	PB 粉	25	25	0	36	-12
	纽曼粉	32	33	-1	45	-13
	麦克粉	32	32	1	40	-8
	卡粉	26	29	-4	40	-15
	唐山铁精粉	36	69	-33	69	-33
	巴粗	19	19	0	20	-1

数据来源：兴证期货研发部，Mysteel

表2. 钢材日度数据监测

指标	单位（元/吨）	2022/11/11	2022/11/10	日环比	2022/11/4	周环比
现货价格	杭州螺纹	3810	3760	50	3780	30
	上海热卷	3820	3760	60	3760	60
	上海冷轧	4370	4350	20	4340	30
	上海中厚板	3870	3870	0	3880	-10
	江苏钢坯 Q235	3610	3550	60	3570	40
	唐山钢坯 Q235	3500	3470	30	3480	20
现货价差	热卷-螺纹	10	0	10	-20	30
	上海冷轧-热轧	550	590	-40	580	-30
	上海中厚板-热轧	50	110	-60	120	-70
	螺纹-钢坯	333	342	-8	342	-9
现货利润	华东螺纹（高炉）	27	34	-8	29	-3
	华东螺纹（电炉）	-111	-101	-10	39	-150
	华东热卷	-31	-33	2	-58	27
期货主力	螺纹钢	3637	3538	99	3562	75
	热卷	3720	3627	93	3640	80
盘面利润	螺纹 01	88	114	-26	168	-80
	螺纹 05	211	231	-20	272	-61
	螺纹 10	273	279	-6	294	-20
	热卷 01	171	203	-32	246	-75
	热卷 05	283	306	-23	345	-62
	热卷 10	321	322	-1	367	-45
期货价差	卷-螺主力价差	83	89	-6	78	5
	螺纹 01-05	36	25	11	66	-30
	螺纹 05-10	59	56	3	73	-14
	热卷 01-05	47	39	8	71	-24
	热卷 05-10	83	88	-5	73	10
主力基差	螺纹	173	222	-49	218	-45
	热卷	100	133	-33	120	-20

数据来源：兴证期货研发部，Mysteel

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。