

铁矿&钢材日度报告

2023 年 8 月 30 日 星期三

兴证期货·研究咨询部

黑色研究团队

林玲

从业资格编号: F3067533

投资咨询编号: Z0014903

陈庆

从业资格编号: F03114703

联系人

陈庆

电话: 021-68982760

邮箱: chenqingqh@xzfutures.com

内容提要

兴证钢材: 现货报价, 江苏三线螺纹钢 HRB400E 20mm 汇总价收于 3660 元/吨(+0), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3850 元/吨(+0), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3510 元/吨(+0)。(数据来源: Mysteel)

国家发改委表明下一步要加大宏观政策调控力度, 积极扩大国内需求, 据悉商业银行计划下调存量房贷利率和存款利率。后续应重点关注地方债务化解和城中村改造进展。

成材表需回升, 铁水产量见顶。随着金九旺季将临, 钢材表需回升, 螺纹去库; 供给方面, 铁水产量 245.57 万吨, 周环比略微下降, 由于钢厂亏损, 铁水阶段性见顶。山东部分钢厂传闻开始平控, 但市场并未交易该逻辑。

总结来看, 成材需求并没有超预期表现, 原料更强使得钢厂利润快速收窄, 若后期旺季预期证伪, 易导致负反馈发生。仅供参考。

兴证铁矿: 现货报价, 普式 62%价格指数 113.95 美元/吨(-2.65), 日照港超特粉 727 元/吨(-8), PB 粉 884 元/吨(-5)。(数据来源: Wind、Mysteel)

据钢联数据, 全球铁矿石发运总量 3289.1 万吨, 环比增加 32.1 万吨, 澳洲巴西铁矿发运总量 2727.0 万吨, 环比增加 59.5 万吨。中国 47 港到港总量 2584 万吨, 环比增加 221.1 万吨; 中国 45 港到港总量 2487 万吨, 环比增加 249.5 万吨。

铁水见顶。247 家钢厂日均铁水产量 245.57 万吨, 由于近期原料强势上涨, 钢厂亏损面扩大, 铁水阶段性见顶, 部

分钢厂选择减产。

全国 45 个港口进口铁矿库存为 12032.48 万吨，环比下降 18.51 万吨；日均疏港量 328.19 万吨，环比增 1.47 万吨。

总结来看，铁水产量依然很高，平控也存疑，主力合约深贴水有对铁矿期货价格有支撑。仅供参考。

一、市场资讯

1. 据财联社，周二公布的数据进一步显示出经济降温的迹象，美国 7 月职位空缺数量录得 882.7 万个，为两年多来的最低水平；美国 8 月谘商会消费者信心指数为 106.1，远低于预期的 116，前值为 117。First American Trust 总裁兼首席投资官 Jerry Braakman 表示，如果消费者变得更加谨慎，那么美联储或许可以维持利率不变，而不是进一步加息。
2. 《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》指出，防范化解地方政府债务风险是下一步财政五大重点工作之一。要制定实施一揽子化债方案；坚决查处新增隐性债务行为，终身问责、倒查责任，防止一边化债一边新增。
3. 复星国际公告，沙钢集团此前向上海二中院提起民事诉讼，要求复星产投将其持有的系争股权（即南京南钢 11% 的股权）质押给沙钢集团，并对系争股权进行了冻结，目前沙钢集团已向上海二中院提出撤诉申请，上海二中院裁定准许沙钢集团撤诉，复星产投持有的系争股权后续将依法解除冻结。
4. 在近期上市银行陆续召开的 2023 年中期业绩会上，存量个人住房贷款利率调整成为市场各方关注的话题。截至 8 月 29 日，已有包括农业银行、建设银行、中信银行、招商银行等在内的多家银行对此回应。此外，从多位国有大行人士处获悉，本周内针对存量房贷利率调整，国有大行集体或有实质性动作。从目前来看，存量房贷利率调整势在必行。
5. 财政部数据显示，1-7 月，国有企业营业总收入 477160.7 亿元，同比增长 4.3%；1-7 月，国有企业利润总额 27332.5 亿元，同比增长 3.9%。7 月末，国有企业资产负债率 64.7%，上升 0.3 个百分点。
6. 8 月 29 日，全国主港铁矿石成交 128.50 万吨，环比增 51.2%；237 家主流贸易商建筑钢材成交 14.64 万吨，环比增 2.7%。
7. 8 月 29 日，Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 12100.96 万吨，环比上周一（8 月 21 日）增加约 100 万吨，47 港库存总量 12718.96 万吨，环比增加 103 万吨左右。
8. 8 月 21 日-8 月 27 日，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1177.3 万吨，周环比下降 13.7 万吨，处于今年以来的均值以下水平。

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）	2023-8-29	2023-8-28	日环比	2023-8-22	周环比
现货价格	超特粉	727	735	-8	744	-17
	金布巴粉 59.5%	831	826	5	836	-5
	罗伊山粉	857	862	-5	871	-14
	PB 粉	884	889	-5	901	-17
	PB 块	985	988	-3	995	-10
	SP10 粉	791	796	-5	808	-17
	纽曼粉	898	904	-6	916	-18
	麦克粉	862	870	-8	878	-16
	卡粉	965	968	-3	975	-10
	唐山铁精粉	1077	1077	0	1070	7
	IOC6	844	849	-5	862	-18
现货价差	PB 粉-超特	157	154	3	157	0
	卡粉-PB 粉	81	79	2	74	7
期货	主力	811	811	-1	806	5
	01 合约	811	811	-1	806	5
	05 合约	776	773	3	753	23
月差	铁矿 01-05	35	39	-4	53	-18
主力基差	超特粉	126	135	-8	150	-24
	金布巴粉 59.5%	131	126	6	142	-10
	罗伊山粉	122	127	-5	143	-20
	PB 粉	120	125	-5	147	-28
	SP10 粉	105	110	-5	129	-24
	纽曼粉	123	129	-6	147	-24
	麦克粉	116	124	-8	138	-22
	卡粉	106	109	-3	122	-16
	唐山铁精粉	150	150	1	148	2
	IOC6	107	112	-5	132	-25

数据来源：兴证期货研究咨询部，Mysteel

表2. 钢材日度数据监测

指标	单位（元/吨）	2023-8-29	2023-8-28	日环比	2023-8-22	周环比
现货价格	江苏三线螺纹钢	3660	3660	0	3660	0
	上海热卷	3850	3850	0	3900	-50
	上海冷轧	4730	4730	0	4740	-10
	上海中厚板	3920	3930	-10	3940	-20
	江苏钢坯 Q235	3490	3490	0	3550	-60
	唐山钢坯 Q235	3510	3510	0	3530	-20
现货价差	热卷-螺纹	190	190	0	240	-50
	上海冷轧-热轧	880	880	0	840	40
	上海中厚板-热轧	70	80	-10	40	30
	螺纹-钢坯（江苏）	298	298	0	238	60
现货利润	华东螺纹（高炉）	-87	-96	9	-98	10
	华东螺纹（电炉）	-223	-204	-19	-220	-3
	华东热卷	-35	-44	9	-15	-20
期货主力	螺纹钢	3678	3667	11	3723	-45
	热卷	3848	3858	-10	3917	-69
盘面利润	螺纹 10	120	79	41	93	27
	螺纹 01	255	249	6	273	-18
	热卷 10	290	270	20	287	3
	热卷 01	353	356	-3	396	-43
期货价差	卷-螺主力价差	170	191	-21	194	-24
	螺纹 10-01	-16	-34	18	-10	-6
	热卷 10-01	56	50	6	61	-5
主力基差	螺纹	-18	-7	-11	-63	45
	热卷	2	-8	10	-17	19

数据来源：兴证期货研究咨询部，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，兴证期货研究咨询部不承担责任。

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咨询部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。