

铁矿&钢材日度报告

2023 年 10 月 9 日 星期一

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, 杭州螺纹钢 HRB400E 20mm 汇总价收于 3770 元/吨 (-20), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3770 元/吨 (-20), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3470 元/吨 (+20)。
(数据来源: Mysteel)

长假期间海外宏观情绪偏弱, 美联储仍有加息预期, 大宗商品普跌, 但巴以冲突加剧。

国内首套房贷款利率调降, 释放了部分需求; 制造业 PMI 指数回升。

供需端, 长假期间铁水产量小幅下降, 供应压力依然较大, 而内需或已见顶, 出口也略下滑, 行业累库幅度较大, 尤其是热卷和钢坯。

原料端, 煤矿事故不断, 双焦偏强将给予成材较强的底部支撑。

总结来看, 海外宏观情绪偏弱, 而国内原料基本面仍较强, 关注节后成材去库节奏。仅供参考。

兴证铁矿: 现货报价, 普式 62%价格指数 118.3 美元/吨 (+0.25), 日照港超特粉 845 元/吨 (+0), PB 粉 935 元/吨 (+1)。(数据来源: Wind、Mysteel)

据钢联数据, 全球铁矿石发运总量 3497.7 万吨, 环比增加 522.7 万吨, 澳洲巴西铁矿发运总量 2943.0 万吨, 环比增加 479.6 万吨。中国 47 港到港总量 2459.9 万吨, 环比增加 1.5 万吨, 45 港到港总量 2393.9 万吨, 环比增加 58.1 万吨。

247 家钢企日均铁水产量 247.01 万吨, 环比下降。



全国 45 个港口进口铁矿库存为 11181.06 万吨，环比继续下降；而钢厂库存大幅增加。

总结来看，铁矿基本面仍较强，不过后期若成材去库较慢，或产生一定的负反馈。仅供参考。

一、市场资讯

1. 中钢协指出，进入“金九银十”，国内钢铁需求呈现季节性回升，同时在宏观调控政策影响下，国内钢铁供应环比或呈现下降趋势，四季度国内钢铁供需形势将有所改善。近期国内钢材价格相对平稳，海外钢材价格呈现回落趋势，海内外价差有所收窄，钢厂降价出口意愿不强，出口报价相对坚挺，企业反映近期出口接单量下降。预计短期内钢材出口将有所下降，进口保持低位。
2. 10月7日，西芒杜赢联盟与中国宝武钢铁集团在上海举行战略合作签约仪式。西芒杜赢联盟与宝武资源有限公司签署几内亚西芒杜铁矿项目1号和2号区块股东协议，进一步巩固了双方的战略合作关系。
3. 国际原油继续走高，WTI原油期货周一亚洲早盘一度涨超4%，截至发稿，涨破86美元/桶，布伦特原油期货涨近4%。
4. 10月8日，全国主港铁矿石成交59.50万吨，环比增1.5%；237家主流贸易商建筑钢材成交14.20万吨，环比减9.1%。
5. 10月8日，Mysteel统计40家独立电弧炉建筑钢材钢厂平均成本为3903元/吨，日环比下降9元/吨。平均利润亏损117元/吨，谷电利润亏损14元/吨。
6. 10月7日起河南区域流通钢厂陆续发声，将调整螺纹钢规格组距价差，以Φ20规格为基准，Φ22调整为加价30元/吨，Φ18、Φ25调整为加价50元/吨，其他品规加价不变，四级钢对应品规加价同幅调整，此价格调整自2023年10月7日-10月9日起执行。

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）	2023-10-8	2023-10-7	日环比	2023-9-28	周环比
现货价格	超特粉	845	845	0	846	-1
	金布巴粉 59.5%	892	893	-1	896	-4
	罗伊山粉	908	907	1	914	-6
	PB 粉	935	934	1	941	-6
	PB 块	1146	1145	1	1140	6
	SP10 粉	860	859	1	866	-6
	纽曼粉	951	954	-3	958	-7
	麦克粉	920	925	-5	925	-5
	卡粉	1024	1021	3	1020	4
	唐山铁精粉	1109	1109	0	1101	8
	IOC6	906	909	-3	911	-5
现货价差	PB 粉-超特	90	89	1	95	-5
	卡粉-PB 粉	89	87	2	79	10
期货	主力	#N/A	#N/A	-	852	-
	01 合约	#N/A	#N/A	-	852	-
	05 合约	#N/A	#N/A	-	806	-
月差	铁矿 01-05	-	-	-	47	-
主力基差	超特粉	#N/A	#N/A	-	202	-
	金布巴粉 59.5%	#N/A	#N/A	-	197	-
	罗伊山粉	#N/A	#N/A	-	128	-
	PB 粉	#N/A	#N/A	-	153	-
	SP10 粉	#N/A	#N/A	-	197	-
	纽曼粉	#N/A	#N/A	-	172	-
	麦克粉	#N/A	#N/A	-	140	-
	卡粉	#N/A	#N/A	-	141	-
	河钢精粉	#N/A	#N/A	-	109	-
	IOC6	#N/A	#N/A	-	130	-

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）	2023-10-8	2023-10-7	日环比	2023-9-28	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	3770	3790	-20	3790	-20
	上海热卷	3770	3790	-20	3810	-40
	上海冷轧	4880	4880	0	4880	0
	上海中厚板	3800	3830	-30	3830	-30
	江苏钢坯 Q235	3470	3470	0	3500	-30
	唐山钢坯 Q235	3470	3450	20	3480	-10
现货价差	热卷-螺纹	0	0	0	20	-20
	上海冷轧-热轧	1110	1090	20	1070	40
	上海中厚板-热轧	30	40	-10	20	10
	螺纹-钢坯（江苏）	432	453	-21	423	9
现货利润	华东螺纹（高炉）	-	-	-	-213	-
	华东螺纹（电炉）	-	-	-	-	-
	华东热卷	-	-	-	-261	-
期货主力	螺纹钢	-	-	-	3690	-
	热卷	-	-	-	3795	-
盘面利润	螺纹 01	-	-	-	-186	-
	螺纹 05	-	-	-	-59	-
	热卷 01	-	-	-	-131	-
	热卷 05	-	-	-	-30	-
期货价差	卷-螺主力价差	-	-	-	105	-
	螺纹 01-05	-	-	-	18	-
	热卷 01-05	-	-	-	44	-
主力基差	螺纹	-	-	-	100	-
	热卷	-	-	-	15	-

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。