

铁矿&钢材日度报告

2023 年 10 月 31 日 星期二

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 3840 元/吨 (+40), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3840 元/吨 (+20), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3500 元/吨 (+20)。(数据来源: Mysteel)

美联储 11 月议息会议在即, 利率观测工具显示 11 月或维持当前利率不变。

宏观利好刺激黑色上涨, 中央财政将在四季度增发国债 1 万亿, 全部转移支付给地方, 并且财政部研究提出继续提前下达部分新增地方政府债务限额的方案, 中央加杠杆稳经济的预期较强。万亿国债对钢材需求拉动或主要体在明年, 缓解了资金紧张问题, 对市场信心有较强提振作用。

供需方面, 本周钢材表需缓慢增加, 并无亮眼之处; 供给端已经有复产迹象, 铁水产量小幅增加; 建材正常去库, 但热卷库存继续增加, 供需矛盾仍存。

总结来看, 万亿国债刺激黑色强势上涨, 预计短期仍偏强运行。后期关注采暖季限产对产业的影响。仅供参考。

兴证铁矿: 现货报价, 普式 62%价格指数 121.8 美元/吨 (+2.8), 日照港超特粉 835 元/吨 (+6), PB 粉 955 元/吨 (+9)。(数据来源: Wind、Mysteel)

据钢联数据, 全球铁矿石发运总量 3144.4 万吨, 环比增加 90.9 万吨, 澳洲巴西铁矿发运总量 2629.1 万吨, 环比增加 65.9 万吨。中国 47 港到港总量 2782.8 万吨, 环比增加 310.4 万吨; 45 港到港总量 2664.2 万吨, 环比增加 384.5 万

吨。

247 家钢企日均铁水产量 242.73 万吨,环比增加 0.29 万吨,进口矿日耗 295.6 万吨,环比降 0.35 万吨。

全国 45 个港口进口铁矿库存为 11144 万吨,环比增加 130 万吨,日均疏港 293.85 万吨,环比降 16.4 万吨。

总结来看,万亿国债刺激黑色强势上涨,预计短期仍偏强运行。后期关注采暖季环保限产对产业的影响。仅供参考。

一、市场资讯

1. Mysteel 调研 692 家建筑钢材企业结果显示，今年主动冬储企业占比 34.4%，冬储积极性整体不高，呈现北强南弱态势，需求仍是影响企业冬储的首要因素。63%企业计划冬储量维持在万吨以内，70%以上企业冬储现货和盘面意向成本低于 3500 元/吨。
2. 10 月 22 日起，京津冀及周边地区出现一次细颗粒物(PM2.5)污染过程，目前，京津冀中南部、河南北部等地污染程度已达中至重度。截至目前，区域内共 20 个城市启动重污染天气预警，积极应对此次污染过程。
3. 10 月 30 日，河北部分钢厂计划对湿熄焦炭价格提降 100 元/吨、干熄焦提降 110 元/吨，2023 年 10 月 31 日 0 时起执行。
4. 10 月 30 日，全国主港铁矿石成交 107.20 万吨，环比增 56%；237 家主流贸易商建筑钢材成交 19.05 万吨，环比增 7.8%。
5. 截至 10 月 31 日，Mysteel 统计 247 家钢厂样本预计 10 月铁水产量总量环比上月增加 108 万吨至 7558 万吨，日均铁水产量环比下降 4.5 万吨/天至 243.8 万吨/天，降幅 1.8%。全年累计同比上升 3745 万吨，增幅 5%。预计 11 月钢厂高炉铁水日均产量为 235-236 万吨/天。
6. 10 月 23 日-10 月 29 日中国 47 港铁矿石到港总量 2782.8 万吨，环比增加 310.4 万吨；中国 45 港到港总量 2664.2 万吨，环比增加 384.5 万吨；北方六港到港总量为 1253.6 万吨，环比增加 244.2 万吨。
7. 10 月 23 日-10 月 29 日 Mysteel 澳洲巴西铁矿发运总量 2629.1 万吨，环比增加 65.9 万吨。澳洲发运量 1773.2 万吨，环比增加 29.8 万吨，其中澳洲发往中国的量 1417.2 万吨，环比减少 73.3 万吨。巴西发运量 855.9 万吨，环比增加 36.1 万吨。
8. 27 家上市钢企公布 2023 年前三季度业绩报告。从净利润来看，16 家企业实现盈利，宝钢股份净利润 83.50 亿元排名第一，中信特钢净利润 43.74 亿元排在第二，南钢股份净利润 16.65 亿元位居第三。
9. 国家统计局数据显示，2023 年 9 月中国粗钢产量 8210.8 万吨，同比下降 5.6%；1-9 月中国粗钢产 79507.3 万吨，同比增长 1.7%。从分省数据来看，1-9 月河北省粗钢产量同比增 2.2%。

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）	2023-10-30	2023-10-27	日环比	2023-10-23	周环比
现货价格	超特粉	835	829	6	800	35
	金布巴粉 59.5%	907	903	4	856	51
	罗伊山粉	928	919	9	876	52
	PB 粉	955	946	9	903	52
	PB 块	1130	1125	5	1095	35
	SP10 粉	867	857	10	843	24
	纽曼粉	968	961	7	918	50
	麦克粉	942	932	10	890	52
	卡粉	1026	1021	5	988	38
	唐山铁精粉	1095	1082	13	1077	18
	IOC6	915	910	5	865	50
现货价差	PB 粉-超特	120	117	3	103	17
	卡粉-PB 粉	71	75	-4	85	-14
期货	主力	900	890	11	835	65
	01 合约	900	890	11	835	65
	05 合约	856	843	13	776	80
月差	铁矿 01-05	45	47	-2	60	-15
主力基差	超特粉	142	146	-4	169	-27
	金布巴粉 59.5%	161	167	-6	170	-10
	PB 粉	117	117	-1	129	-12
	SP10 粉	150	150	0	189	-39
	卡粉	99	104	-5	123	-23
	河钢精粉	55	53	3	102	-47
进口落地	超特粉	-22.5	-12.8	-9.8	2.4	-25.0
利润	PB 粉	-1.8	6.2	-7.9	8.8	-10.5

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）	2023-10-30	2023-10-27	日环比	2023-10-23	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	3840	3800	40	3700	140
	上海热卷	3840	3820	20	3720	120
	上海冷轧	4760	4760	0	4800	-40
	上海中厚板	3820	3770	50	3710	110
	江苏钢坯 Q235	3590	3570	20	3420	170
	唐山钢坯 Q235	3500	3480	20	3370	130
现货价差	热卷-螺纹	0	20	-20	20	-20
	上海冷轧-热轧	920	940	-20	1080	-160
	上海中厚板-热轧	-20	-50	30	-10	-10
	螺纹-钢坯（江苏）	384	363	21	410	-25
现货利润	华东螺纹（高炉）	-212	-235	23	-259	47
	华东螺纹（电炉）	-52	-53	1	-143	91
	华东热卷	-262	-265	3	-289	27
期货主力	螺纹钢	3740	3724	16	3572	168
	热卷	3856	3844	12	3706	150
盘面利润	螺纹 01	-138	-130	-7	-115	-23
	螺纹 05	-11	-6	-5	54	-65
	热卷 01	-72	-60	-11	-31	-41
	热卷 05	16	31	-15	75	-59
期货价差	卷-螺主力价差	116	120	-4	134	-18
	螺纹 01-05	-18	-10	-8	-22	4
	热卷 01-05	21	23	-2	41	-20
主力基差	螺纹	100	76	24	128	-28
	热卷	-16	-24	8	14	-30

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。