

铁矿 & 钢材日度报告

2023 年 11 月 1 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, 杭州螺纹钢 HRB400E 20mm 汇总价收于 3870 元/吨 (+30), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3840 元/吨 (+10), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3510 元/吨 (+10)。(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, 本周钢材表需增加; 供给端已经有复产迹象, 铁水产量小幅增加; 建材去库情况良好, 但热卷库存有明显压力。

总结来看, 万亿国债刺激, 叠加近期螺纹钢表需增加, 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 123.15 美元/吨 (+0.25), 日照港超特粉 833 元/吨 (+2), PB 粉 965 元/吨 (+11)。(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，万亿国债刺激叠加近期螺纹钢表需增加，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。

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)	2023-11-1	2023-10-31	日环比	2023-10-25	周环比
现货价格	超特粉	833	831	2	816	17
	金布巴粉 59.5%	920	907	13	885	35
	罗伊山粉	938	927	11	903	35
	PB 粉	965	954	11	930	35
	PB 块	1136	1130	6	1124	12
	SP10 粉	878	867	11	863	15
	纽曼粉	976	965	11	945	31
	麦克粉	950	942	8	916	34
	卡粉	1035	1025	10	1013	22
	唐山铁精粉	1106	1096	10	1080	26
	IOC6	926	915	11	894	32
现货价差	PB 粉-超特	132	123	9	114	18
	卡粉-PB 粉	70	71	-1	83	-13
期货	主力	920	899	21	872	48
	01 合约	920	899	21	872	48
	05 合约	873	856	17	818	55
月差	铁矿 01-05	47	43	5	54	-7
主力基差	超特粉	121	139	-19	150	-29
	金布巴粉 59.5%	155	162	-7	165	-9
	PB 粉	108	117	-9	121	-13
	SP10 粉	142	151	-9	174	-31
	卡粉	89	100	-10	113	-23
	河钢精粉	47	58	-11	68	-22
进口落地	超特粉	-27.1	-18.3	-8.8	-3.3	-23.8
利润	PB 粉	-2.0	1.3	-3.3	6.5	-8.4

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）	2023-11-1	2023-10-31	日环比	2023-10-25	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	3870	3840	30	3770	100
	上海热卷	3840	3830	10	3790	50
	上海冷轧	4760	4760	0	4770	-10
	上海中厚板	3820	3820	0	3770	50
	江苏钢坯 Q235	3600	3590	10	3520	80
	唐山钢坯 Q235	3510	3500	10	3450	60
现货价差	热卷-螺纹	-30	-10	-20	20	-50
	上海冷轧-热轧	920	930	-10	980	-60
	上海中厚板-热轧	-20	-10	-10	-20	0
	螺纹-钢坯（江苏）	405	384	21	382	24
现货利润	华东螺纹（高炉）	-148	-166	19	-236	88
	华东螺纹（电炉）	-11	-23	12	-88	77
	华东热卷	-228	-226	-1	-266	38
期货主力	螺纹钢	3749	3733	16	3673	76
	热卷	3865	3849	16	3794	71
盘面利润	螺纹 01	-143	-131	-12	-142	-1
	螺纹 05	-20	-8	-12	13	-33
	热卷 01	-77	-65	-12	-71	-6
	热卷 05	11	21	-10	35	-24
期货价差	卷-螺主力价差	116	116	0	121	-5
	螺纹 01-05	-11	-16	5	-18	7
	热卷 01-05	24	21	3	31	-7
主力基差	螺纹	121	107	14	97	24
	热卷	-25	-19	-6	-4	-21

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。