

铁矿&钢材日度报告

2023 年 11 月 13 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 4010 元/吨 (+30), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3930 元/吨 (+20), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3630 元/吨 (+0)。
(数据来源: Mysteel)

宏观继续释放利好, 中美元首即将会晤, 或预示中美关系改善; 央行发布《中国区域金融运行报告(2023)》, 其中提到, 适应房地产市场供求关系发生重大变化的新形势, 适时调整优化房地产政策, 促进房地产市场平稳健康发展。

供需方面, 北方寒潮降临, 本周螺纹钢表需下滑, 后期需求或进入季节性下滑阶段。10 月钢材出口为 793.9 万吨, 处于偏高水平, 预计年化 8900+万吨。供给端铁水下降, 并且预估下周会继续下降; 由于螺纹前期产量偏低, 四季度赶工下, 建材去库情况良好, 热卷库存也在下降, 但绝对值同比较高。

总结来看, 基本面虽转弱但宏观情绪回暖, 预计短期钢材价格偏强运行。仅供参考。

兴证铁矿: 现货报价, 普式 62%价格指数 128.15 美元/吨 (+0.45), 日照港超特粉 845 元/吨 (+4), PB 粉 978 元/吨 (+12)。(数据来源: Wind、Mysteel)

据钢联数据, 全球铁矿石发运总量 3069.0 万吨, 环比减少 75.4 万吨, 澳洲巴西铁矿发运总量 2551.8 万吨, 环比减少 77.3 万吨。中国 47 港到港总量 2707.4 万吨, 环比减少 75.4 万吨, 45 港到港总量 2593.1 万吨, 环比减少 71.0 万吨。

247 家钢企日均铁水产量 238.72 万吨，环比降 2.68 万吨，进口矿日耗 291.02 万吨，环比降 3.32 万吨。本周铁水产量继续下降，但近期已有高炉复产，预计铁水将回升。

全国 45 个港口进口铁矿库存为 11308.55 万吨，环比增加 15.14 万吨，日均疏港 302.59 万吨，环比增加 6.47 万吨。

总结来看，宏观情绪偏暖，铁矿石供应端有事故扰动，预计偏强运行。仅供参考。

一、市场资讯

1. 外交部发言人华春莹宣布：应美国总统拜登邀请，国家领导人将于 11 月 14 日至 17 日赴美国旧金山举行中美元首会晤，同时应邀出席亚太经合组织第三十次领导人非正式会议。
2. 国务院副总理、中美经贸中方牵头人何立峰于 11 月 8 日至 12 日应邀访美，其间与美财长耶伦举行数次会谈。双方就中美经济关系、中美及全球宏观经济、应对全球性挑战和彼此关切等交换意见。
3. 住房城乡建设部党组书记、部长倪虹表示，从数据看，“认房不认贷”“降低首付比例和利率”等政策措施起到了积极的效果。1 到 10 月份，一手房交易量虽然下降，但二手房是上升的，一、二手房合起来实现同比正增长。另外，保交楼工作的扎实推进，带动了全国房屋竣工面积同比增长近 20%。解决好新市民、青年人的住房问题，让他们放开手脚为美好生活去奋斗。
4. 11 月 10 日，全国主港铁矿石成交 90.50 万吨，环比减 2.3%；237 家主流贸易商建筑钢材成交 14.17 万吨，环比减 7.7%。
5. Mysteel 预估 11 月上旬粗钢产量继续下降。11 月上旬全国粗钢预估产量 2924.25 万吨，上旬日均产量 292.42 万吨，环比 10 月下旬下降 0.90%，同比上升 2.47%。
6. 12 月宝武钢厂出厂价在 11 月份的基础上呈现上涨趋势：厚板、无取向等基价上涨 50 元/吨；热轧、酸洗、普冷、热镀锌、低铝锌铝镁、电镀锌等基价上涨 100 元/吨。12 月热轧 Q235B 含税基价 5455.45 元/吨；冷轧 DC01 含税基价 8208.79 元/吨；酸洗 SPHC 含税基价 5003.1 元/吨；热镀锌 DC51D+Z 含税基价 8716.73 元/吨。
7. 乘联会崔东树表示，随着国家层面针对汽车行业的政策指引加大，进一步稳定和扩大汽车消费，10 月的车市增长超预期较强，近期乘用车国内消费和出口贡献较大，总体汽车市场持续走强,全年预计达到 2950 万台，创历史新高。
8. 小松官网：2023 年 10 月，中国小松挖掘机开工小时数为 101.7 小时，环比提高 14%，同比提高 0.2%，是继 2023 年 4 月以来首次同比正增长。

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）	2023-11-10	2023-11-9	日环比	2023-11-3	周环比
现货价格	超特粉	845	841	4	832	13
	金布巴粉 59.5%	935	920	15	918	17
	罗伊山粉	951	939	12	935	16
	PB 粉	978	966	12	962	16
	PB 块	1148	1133	15	1133	15
	SP10 粉	894	882	12	875	19
	纽曼粉	990	975	15	974	16
	麦克粉	963	951	12	947	16
	卡粉	1060	1045	15	1040	20
	唐山铁精粉	1116	1115	1	1111	5
	IOC6	939	927	12	922	17
现货价差	PB 粉-超特	133	125	8	130	3
	卡粉-PB 粉	82	79	3	78	4
期货	主力	962	939	23	925	37
	01 合约	962	939	23	925	37
	05 合约	908	890	18	868	41
月差	铁矿 01-05	54	49	5	57	-4
主力基差	超特粉	92	110	-18	115	-23
	金布巴粉 59.5%	130	136	-6	148	-19
	PB 粉	80	90	-9	104	-23
	SP10 粉	118	127	-9	134	-16
	卡粉	75	81	-6	90	-15
	河钢精粉	15	36	-22	47	-32
进口落地	超特粉	-36.6	-30.3	-6.3	-34.6	-2.0
利润	PB 粉	-12.3	-15.5	3.1	-11.9	-0.4

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）	2023-11-10	2023-11-9	日环比	2023-11-3	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	4010	3980	30	3920	90
	上海热卷	3930	3910	20	3870	60
	上海冷轧	4770	4770	0	4760	10
	上海中厚板	3880	3870	10	3840	40
	江苏钢坯 Q235	3710	3700	10	3660	50
	唐山钢坯 Q235	3630	3630	0	3540	90
现货价差	热卷-螺纹	-80	-70	-10	-50	-30
	上海冷轧-热轧	840	860	-20	890	-50
	上海中厚板-热轧	-50	-40	-10	-30	-20
	螺纹-钢坯（江苏）	440	419	21	397	43
现货利润	华东螺纹（高炉）	-35	-43	8	-92	57
	华东螺纹（电炉）	84	70	14	0	84
	华东热卷	-165	-163	-2	-192	27
期货主力	螺纹钢	3879	3853	26	3805	74
	热卷	3985	3953	32	3899	86
盘面利润	螺纹 01	-157	-119	-39	-122	-35
	螺纹 05	-14	14	-27	19	-33
	热卷 01	-101	-69	-33	-78	-23
	热卷 05	2	21	-18	33	-31
期货价差	卷-螺主力价差	106	100	6	94	12
	螺纹 01-05	-19	-24	5	-12	-7
	热卷 01-05	21	19	2	18	3
主力基差	螺纹	131	127	4	115	16
	热卷	-55	-43	-12	-29	-26

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。