

铁矿&钢材日度报告

2024年2月19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 3940 元/吨 (+10), 上海热卷 4.75mm 汇总价 4030 元/吨 (+30), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3650 元/吨 (+100)。
(数据来源: Mysteel)

节后第一天钢材和铁矿石现货小幅拉涨, 迎来开门红。1 月社融数据表现良好, 春节期间铁矿石供应端存有一定扰动, 外盘铁矿掉期小幅上涨, 钢材成本支撑仍存。节后关注钢厂复产、钢材去库节奏以及 3 月初的“两会”, 预计钢材偏强运行。仅供参考。

兴证铁矿: 现货报价, (2.16) 普式 62% 价格指数 130 美元/吨 (+0.5), 日照港超特粉 895 吨 (+12), PB 粉 1015 元/吨 (+16)。(数据来源: 同花顺、Mysteel)

春节期间, 铁矿石供应端存有一定扰动, 力拓火车脱轨、必和必拓司机罢工以及中信泰富澳矿减产预期, 外盘铁矿掉期小幅上涨。节后关注钢厂复产、钢材去库节奏以及 3 月初的“两会”, 预计铁矿石偏强运行。仅供参考。

一、市场资讯

1. 国务院总理李强主持召开国务院第三次全体会议，讨论拟提请十四届全国人大二次会议审议的政府工作报告，并对做好开年工作进行动员。李强指出，要多做有利于提振信心和预期的事，保持政策制定和执行的一致性稳定性，以务实有力的行动来提振全社会的信心。
2. 多地重大项目集中开工：（1）浙江省 2024 年“千项万亿”重大项目集中开工建设，总投资 9770 亿元。其中，总投资 100 亿元以上项目 14 个、50 至 100 亿元项目 43 个。
（2）江西省举行 2024 年一季度全省重大项目集中开工暨“十百千万”工程动员大会，总投资 6805 亿元的 1139 个重大项目集中开工。（3）海南省发展改革委公布《海南省 2024 年重大项目投资计划表》，根据安排，2024 年安排省重大正式项目 295 个，总投资 7744 亿元，年度计划投资 1255 亿元。（4）广东省召开全省高质量发展大会，大会介绍，今年广东将安排省重点建设项目 1508 个、年度计划投资 1 万亿元。
3. 2 月 18 日，河北、天津部分钢厂节后首次提降焦炭，干熄 110 元/吨，湿熄 100 元/吨，2024 年 2 月 19 日 0 时起执行。
4. 上周，523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 51.8%，环比减 17.7%。原煤日均产量 116.5 万吨，环比减 40.1 万吨，原煤库存 285.4 万吨，环比减 16.0 万吨，精煤日均产量 47.7 万吨，环比减 12.5 万吨，精煤库存 186.1 万吨，环比减 1.7 万吨。
5. 上周，全国 87 家独立电弧炉钢厂平均开工率 6.67%，环比减少 5.71 个百分点，同比减少 54.31 个百分点；平均产能利用率 2.71%，环比减少 4.46 个百分点，同比减少 45.63 个百分点。
6. 上周，247 家钢厂高炉开工率 76.37%，环比减少 0.3 个百分点，同比减少 3.17 个百分点；高炉炼铁产能利用率 83.97%，环比增加 0.17 个百分点，同比减少 1.78 个百分点；钢厂盈利率 25.54%，环比减少 0.43 个百分点，同比减少 10.39 个百分点；日均铁水产量 224.56 万吨，环比增加 0.48 万吨，同比减少 6.25 万吨。
7. 2 月 18 日，全国钢厂进口铁矿石库存总量为 9568.47 万吨，环比减少 1343.66 万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为 275.5 万吨，环比增加 0.65 万吨，库存消费比 34.73，环比减少 4.97 天。

8. 九江萍钢钢铁有限公司计划于 2024 年 2 月 20 日起对 3#高炉检修 20 天，预计影响铁水 10 万吨，螺纹钢、盘螺产线同步轮流检修，预计影响建筑材产量 12 万吨。
9. 珠海粤裕丰钢铁有限公司计划于 2 月 19 日对一条双高线产线进行检修，预计持续 24 天，影响产量 12 万吨左右。
10. 重庆钢铁计划于 2 月 18 日起对 1780mm 热轧薄板产线加热炉进行轮流清渣作业，时间为期 25 天，影响日均热轧产量 0.5 万吨左右。

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)	2024-2-18	2024-2-9	日环比	2024-2-8	周环比
现货价格	超特粉	895	883	12	883	12
	金布巴粉 59.5%	975	959	16	959	16
	罗伊山粉	995	979	16	979	16
	PB 粉	1015	999	16	999	16
	PB 块	1145	1133	12	1133	12
	SP10 粉	944	932	12	932	12
	纽曼粉	1030	1014	16	1014	16
	麦克粉	996	983	13	983	13
	卡粉	1101	1095	6	1095	6
	唐山铁精粉	1205	1199	6	1199	6
	IOC6	975	959	16	959	16
现货价差	PB 粉-超特	120	116	4	116	4
	卡粉-PB 粉	86	96	-10	96	-10
期货	主力	#N/A	#N/A	-	964	-
	01 合约	#N/A	#N/A	-	840	-
	05 合约	#N/A	#N/A	-	964	-
	09 合约	#N/A	#N/A	-	894	-
月差	铁矿 05-09	-	-	-	70	-
主力基差	超特粉	#N/A	#N/A	-	132	-
	金布巴粉 59.5%	#N/A	#N/A	-	154	-
	PB 粉	#N/A	#N/A	-	106	-
	SP10 粉	#N/A	#N/A	-	157	-
	卡粉	#N/A	#N/A	-	111	-
	河钢精粉	#N/A	#N/A	-	96	-
进口落地利润	超特粉	36.1	54.4	-18.3	44.8	-8.8
	PB 粉	31.1	44.9	-13.7	35.3	-4.2

数据来源: Mysteel, 兴证期货研究咨询部

表2. 钢材日度数据监测

指标	单位 (元/吨)	2024-2-18	2024-2-9	日环比	2024-2-8	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	3940	3930	10	3930	10
	上海热卷	4030	4000	30	4000	30
	上海冷轧	4790	4790	0	4790	0
	上海中厚板	4060	4030	30	4030	30
	江苏钢坯 Q235	3660	3660	0	3660	0
	唐山钢坯 Q235	3650	3550	100	3550	100
现货价差	热卷-螺纹	90	70	20	70	20
	上海冷轧-热轧	760	790	-30	790	-30
	上海中厚板-热轧	30	30	0	30	0
	螺纹-钢坯 (江苏)	418	408	10	408	10
现货利润	华东螺纹 (高炉)	-196	-177	-19	-177	-19
	电炉平电	#N/A	#N/A	-	#N/A	-
	电炉峰电	#N/A	#N/A	-	#N/A	-
	电炉谷电	#N/A	#N/A	-	#N/A	-
期货主力	华东热卷	-156	-157	1	-157	1
	螺纹钢	-	-	-	3854	-
盘面利润	热卷	-	-	-	3984	-
	螺纹 05	-	-	-	-77	-
	螺纹 10	-	-	-	33	-
	热卷 05	-	-	-	3	-
期货价差	热卷 10	-	-	-	90	-
	卷-螺 05 价差	-	-	-	130	-
	卷-螺 10 价差	-	-	-	107	-
	螺纹 05-10	-	-	-	23	-
主力基差	热卷 05-10	-	-	-	46	-
	螺纹	-	-	-	76	-
全球市场	热卷	-	-	-	16	-
	中国市场价格	566	563	3	563	3
	热卷价格	1110	1160	-50	1160	-50
	(美元/吨)	795	820	-25	820	-25
	欧盟市场	757	754	3	754	3
	日本市场					

数据来源: Mysteel, 兴证期货研究咨询部

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。