

铁矿&钢材日度报告

2024年6月11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, 杭州螺纹钢 HRB400E 20mm 汇总价收于 3610 元/吨 (+0), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3810 元/吨 (+0), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3430 元/吨 (+0)。(数据来源: Mysteel)

美国 5 月非农就业人数增加 27.2 万人, 高于预期值, 降息或后移, 金银铜大幅下跌。

周四钢联口径, 基本面数据继续转弱, 钢材需求降幅大于供给, 库存转增。其中螺纹表需继续下滑, 或与天气因素和高考停工有关, 库存由降转增; 热卷表需回升, 好于螺纹, 需求强度主要靠出口来维持。据 SMM 统计, 32 港口离港量环比大幅增加, 出口越多表明内供压力越大。

总结来看, 钢材需求季节性转弱, 供应偏高, 累库预期增强, 预计偏弱运行。仅供参考。

兴证铁矿: 现货, 普式 62%铁矿石 CFR 青岛港价格指数 109.25 美元/吨 (+0.15), 日照港超特粉 676 元/吨 (+0), PB 粉 835 元/吨 (+1)。(数据来源: iFind、Mysteel)

铁矿石发运环比下降, 6 月后几周将是矿山冲量期。据钢联数据, 全球铁矿石发运总量 3031.6 万吨, 环比减少 217.1 万吨, 澳洲巴西铁矿发运总量 2593.7 万吨, 环比减少 35.1 万吨。中国 47 港到港总量 2533.4 万吨, 环比增加 206.1 万吨; 中国 45 港到港总量 2436.4 万吨, 环比增加 180.5 万吨。

铁水走平, 日耗增加。247 家钢企日均铁水产量 235.75 万吨, 环比下降 0.08; 进口矿日耗 288.1 万吨, 环比增加 0.56

万吨。

预计港口将维持累库。周四全国 45 个港口进口铁矿库存为 14928 万吨，环比增加 68 万吨；港口日均疏港量 313 万吨，环比降 0.69 万吨。247 家钢厂库存 9218 万吨，环比增 14.4 万吨。

总结来看，从基本面对比来看，黑链中铁矿石供应和库存压力最大，后期可能会承压。仅供参考。

一、市场资讯

1. 国务院总理李强主持召开国务院常务会议，听取关于当前房地产市场形势和下一步工作考虑的汇报。会议指出，要充分认识房地产市场供求关系的新变化，顺应人民群众对优质住房的新期待，着力推动已出台政策措施落地见效，继续研究储备新的去库存、稳市场政策措施。
2. 金融监管总局、住建部已于近日联合印发《关于进一步发挥城市房地产融资协调机制作用满足房地产项目合理融资需求的通知》，为优化完善城市协调机制提出了多项可操作、可落地的工作举措，致力于加强项目推送效率和质量，更加精准支持房地产项目合理融资需求，促进房地产市场平稳健康发展。
3. 美国 5 月非农就业人数增加 27.2 万人，预估为增加 18 万人，前值为增加 17.5 万人。美国 5 月失业率为 4%，预估为 3.9%，前值为 3.9%。
4. 6 月 3 日-6 月 9 日，中国 47 港铁矿石到港总量 2533.4 万吨，环比增加 206.1 万吨；中国 45 港到港总量 2436.4 万吨，环比增加 180.5 万吨；北方六港到港总量为 1153 万吨，环比减少 122.7 万吨。
5. 6 月 3 日-6 月 9 日，澳洲巴西铁矿石发运总量 2593.7 万吨，环比减少 35.1 万吨。澳洲发运量 1953.5 万吨，环比增加 175.4 万吨，其中澳洲发往中国的量 1603.8 万吨，环比增加 165.7 万吨。巴西发运量 640.2 万吨，环比减少 210.4 万吨。
6. 国内 40 家中厚板钢厂 5 月中厚板实际总产量为 721.02 万吨，环比增加 20.48 万吨，环比增幅为 2.92%。日均产量 23.25 万吨，环比减少 0.1 万吨，环比降幅为 0.43%。国内 40 家中厚板钢厂 6 月中厚板计划总产量为 718.7 万吨，环比减少 4.2 万吨，环比降幅为 3.49%。
7. 据中国钢铁工业协会，2014 年到 2023 年，重点统计钢铁企业平均吨钢综合能耗下降 5.87%；吨钢二氧化硫排放下降 81%；吨钢烟粉尘排放下降 70.8%，钢铁行业绿色低碳转型成效明显。

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)	2024-6-7	2024-6-6	日环比	2024-5-31	周环比
现货价格	超特粉	676	676	0	706	-30
	金布巴粉 59.5%	770	768	2	797	-27
	罗伊山粉	815	814	1	844	-29
	PB 粉	835	834	1	864	-29
	PB 块	1028	1028	0	1040	-12
	SP10 粉	755	755	0	786	-31
	纽曼粉	848	847	1	875	-27
	麦克粉	810	811	-1	846	-36
	卡粉	1000	998	2	1033	-33
	唐山铁精粉	1026	1023	3	1048	-22
	IOC6	787	786	1	816	-29
现货价差	PB 粉-超特	159	158	1	158	1
	卡粉-PB 粉	165	164	1	169	-4
期货	主力	840	840	0	865	-26
	01 合约	821	821	0	841	-20
	05 合约	809	805	4	824	-15
	09 合约	840	840	0	865	-26
月差	铁矿 09-01	19	19	0	25	-6
主力基差	超特粉	28	28	0	36	-7
	金布巴粉 59.5%	72	70	2	76	-4
	PB 粉	45	44	1	56	-10
	SP10 粉	89	89	0	97	-8
	卡粉	131	129	2	142	-11
	河钢精粉	47	44	3	43	4
进口落地利润	超特粉	5.7	7.8	-2.1	7.0	-1.3
	PB 粉	0.4	1.4	-1.0	-2.6	3.0

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)	2024-6-7	2024-6-6	日环比	2024-5-31	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	3610	3610	0	3670	-60
	上海热卷	3810	3810	0	3830	-20
	上海冷轧	4260	4260	0	4310	-50
	上海中厚板	3820	3810	10	3830	-10
	江苏钢坯 Q235	3490	3500	-10	3540	-50
	唐山钢坯 Q235	3430	3430	0	3510	-80
现货价差	热卷-螺纹	200	200	0	160	40
	上海冷轧-热轧	450	450	0	480	-30
	上海中厚板-热轧	10	0	10	0	10
	螺纹-钢坯 (江苏)	246	236	10	258	-12
现货利润	华东螺纹 (高炉)	-62	-60	-2	-52	-10
	电炉平电	-149	-157	8	-136	-13
	电炉峰电	-255	-263	8	-241	-14
	电炉谷电	-30	-37	7	-15	-15
	华东热卷	88	90	-2	58	30
期货主力	螺纹钢	3655	3665	-10	3706	-51
	热卷	3813	3828	-15	3833	-20
盘面利润	螺纹 10	-14	1	-15	-15	0
	螺纹 01	33	44	-12	45	-12
	热卷 10	94	114	-20	63	31
	热卷 01	96	109	-14	79	17
期货价差	卷-螺 10 价差	158	163	-5	127	31
	卷-螺 01 价差	113	115	-2	84	29
	螺纹 10-01	-60	-55	-5	-57	-3
	热卷 10-01	-15	-7	-8	-14	-1
主力基差	螺纹	-45	-55	10	-36	-9
	热卷	-3	-18	15	-3	0
全球市场	中国市场价格	529	532	-3	539	-10
热卷价格 (美元/ 吨)	美国中西部	805	805	0	835	-30
	欧盟市场	685	685	0	680	5
	日本市场	717	717	0	714	3

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。