

## 铁矿&钢材日度报告

2024年7月1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, 杭州螺纹钢 HRB400E 20mm 汇总价收于 3480 元/吨 (+0), 上海热卷 4.75mm 汇总价 3720 元/吨 (+0), 唐山钢坯 Q235 汇总价 3300 元/吨 (+0)。(数据来源: Mysteel)

6 月国内官方制造业 PMI 指数为 49.5%, 与上月持平, 关注 7 月中旬三中全会。

周四钢联口径, 钢材基本面偏弱, 五大材产量回升, 库存累积, 表需略回升。其中螺纹产量大幅回升, 表需持稳, 总库存小增; 热卷产量小幅增加, 需求韧性较强, 库存小降, 综合评价热卷强于螺纹, 利好卷螺差扩张。出口方面, 据 SMM 统计, 5-6 月 32 港口钢材离港量同比大幅增加, 周均保持历史高位。

总结来看, 6 月制造业 PMI 指数为 49.5%, 制造业需求走弱预期, 后期关注 7 月“三中全会”。钢材自身基本面缺乏驱动, 原料供应仍显过剩, 预计短期震荡走势。仅供参考。

**兴证铁矿:** 现货, 普式 62%铁矿石 CFR 青岛港价格指数 106.7 美元/吨 (+0.95), 日照港超特粉 655 元/吨 (+5), PB 粉 821 元/吨 (+4)。(数据来源: iFind、Mysteel)

海外矿山发运冲量将结束, 发运或开始下滑, 但预计后期到港会较高。据钢联数据本期全球铁矿石发运总量 3338.0 万吨, 环比减少 117.0 万吨, 澳洲巴西铁矿发运总量 2832.8 万吨, 环比减少 28.0 万吨。中国 47 港到港总量 2600.3 万吨, 环比增加 286.5 万吨; 45 港到港总量 2473 万吨, 环比

增加 265.6 万吨。

铁水小幅下降，日耗减少。247 家钢企日均铁水产量 239.44 万吨，环比下降 0.5；进口矿日耗 293 万吨，环比增加 0.8 万吨。

港口库存接近 1.5 亿吨，钢厂库存继续下降。周四全国 45 个港口进口铁矿库存为 14926 万吨，环比增加 43 万吨；港口日均疏港量 308 万吨，环比降 3.74 万吨。247 家钢厂库存 9140 万吨，环比降 74 万吨。

总结来看，铁水产量维持高位，支撑铁矿石需求，但粗钢限产传闻继续发酵，矿山年中冲量将结束，后期到港或大幅回升，港口去库幅度不显，预计铁矿石短期偏震荡走势。仅供参考。

## 一、市场资讯

1. 国家统计局数据显示，6月份，制造业采购经理指数为49.5%，与上月持平，制造业景气度基本稳定。6月份，非制造业商务活动指数为50.5%，比上月下降0.6个百分点，高于临界点，非制造业继续保持扩张。
2. 中国物流与采购联合会发布数据显示，2024年1-5月，全国社会物流总额135.3万亿元，按可比价格计算，同比增长5.9%。
3. 据中国气象局，本周天气将出现大转变。7月3日起南方的强降雨将会明显减弱，降雨区域向北转移，气象干旱区或将普遍出现降雨。但同时，江南等地全天候高温闷热的桑拿天将会“接手”。
4. 上周，247家钢厂高炉炼铁产能利用率89.13%，环比减少0.63个百分点；日均铁水产量239.44万吨，环比减少0.50万吨；钢厂盈利率42.86%，环比减少9.09个百分点。
5. 6月28日，全国主港铁矿石成交84.42万吨，环比减18.9%；237家主流贸易商建筑钢材成交12.20万吨，环比增16.7%。
6. 上周，全国45港进口铁矿库存为14926.32万吨，环比增43.05万吨；47港进口铁矿石库存总量15546.32万吨，环比增33.05万吨。
7. 上周，全国钢厂进口铁矿石库存总量为9140.13万吨，环比减少74.00万吨。
8. 上周，全国16个港口进口焦煤库存为672.72万吨，增18.43万吨；18个港口焦炭库存为240.82万吨，增1.27万吨。
9. 上周，全国87家独立电弧炉钢厂平均开工率70.40%，环比持平；全国87家独立电弧炉钢厂平均产能利用率51.37%，环比减少2.36个百分点。

## 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)	2024-6-28	2024-6-27	日环比	2024-6-21	周环比
现货价格	超特粉	655	650	5	642	13
	金布巴粉 59.5%	756	753	3	749	7
	罗伊山粉	791	787	4	780	11
	PB 粉	821	817	4	810	11
	PB 块	1005	1014	-9	1006	-1
	SP10 粉	740	736	4	730	10
	纽曼粉	832	828	4	824	8
	麦克粉	800	795	5	793	7
	卡粉	983	973	10	966	17
	唐山铁精粉	1026	1026	0	1021	5
	IOC6	760	751	9	765	-5
现货价差	PB 粉-超特	166	167	-1	168	-2
	卡粉-PB 粉	162	156	6	156	6
期货	主力	825	819	6	812	14
	01 合约	804	798	6	792	12
	05 合约	794	787	7	781	13
	09 合约	825	819	6	812	14
月差	铁矿 09-01	22	21	1	20	2
主力基差	超特粉	20	20	-1	19	1
	金布巴粉 59.5%	71	74	-3	77	-6
	PB 粉	44	46	-2	50	-5
	SP10 粉	87	89	-2	90	-3
	卡粉	127	122	5	122	5
	河钢精粉	61	67	-6	70	-9
进口落地利润	超特粉	-7.3	-3.9	-3.4	-7.8	0.5
	PB 粉	-0.7	2.2	-3.0	-0.2	-0.6

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)	2024-6-28	2024-6-27	日环比	2024-6-21	周环比
现货价格	杭州螺纹钢	3480	3480	0	3520	-40
	上海热卷	3720	3720	0	3750	-30
	上海冷轧	4110	4130	-20	4200	-90
	上海中厚板	3680	3700	-20	3740	-60
	江苏钢坯 Q235	3350	3350	0	3400	-50
	唐山钢坯 Q235	3300	3300	0	3340	-40
现货价差	热卷-螺纹	240	240	0	230	10
	上海冷轧-热轧	390	410	-20	450	-60
	上海中厚板-热轧	-40	-20	-20	-10	-30
	螺纹-钢坯 (江苏)	252	252	0	243	9
现货利润	华东螺纹 (高炉)	-171	-164	-7	-88	-83
	电炉平电	-203	-204	1	-177	-26
	电炉峰电	-354	-352	-2	-315	-39
	电炉谷电	-76	-77	1	-64	-12
	华东热卷	19	26	-7	92	-73
期货主力	螺纹钢	3544	3535	9	3563	-19
	热卷	3745	3735	10	3753	-8
盘面利润	螺纹 10	-101	-92	-9	-43	-58
	螺纹 01	-42	-24	-18	25	-67
	热卷 10	50	58	-8	97	-47
	热卷 01	55	61	-6	98	-43
期货价差	卷-螺 10 价差	201	200	1	190	11
	卷-螺 01 价差	147	135	12	123	24
	螺纹 10-01	-65	-74	9	-79	14
	热卷 10-01	-11	-9	-2	-12	1
主力基差	螺纹	-64	-55	-9	-43	-21
	热卷	-25	-15	-10	-3	-22
全球市场	中国市场价格	509	512	-3	519	-10
热卷价格 (美元/ 吨)	美国中西部	750	750	0	790	-40
	欧盟市场	685	685	0	685	0
	日本市场	697	698	-1	705	-8

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。