

震荡收涨

一、行情回顾

铁矿石 2309 主力合约今日收出了一颗上影线 6.5 个点，下影线 7 个点，实体 0 个点的十字星，开盘价：804.5，收盘价：804.5，最高价：811，最低价：797.5，较上一交易日收盘涨 12 个点，涨幅 1.51%。

二、消息面情况

1、国家发展改革委等部门发布关于做好 2023 年降成本重点工作的通知，当中提及，做好能源、重要原材料保供稳价工作，继续对煤炭进口实施零关税政策。夯实国内资源生产保障能力，加强重要能源、矿产资源国内勘探开发和增储上产，完善矿业权出让收益征管政策。加强原材料产需对接，推动产业链上下游衔接联动。加强市场监管，强化预期引导，促进大宗商品市场平稳运行。

2、6月13日 Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 12763.78 万吨，环比上周一增加 148 万吨，47 港库存总量 13379.78 万吨，环比增加 154 万吨。具体来看，本期华东区域库存增幅位于首位，华北次之，而其他区域港口进口矿库存环比上周均有小幅去库。华东地区主因周期内铁矿到港增至年内偏高水平，随着港口卸货入库量增多，区域内库存也出现较明显的回升。

3、根据 Mysteel 卫星数据显示，2023 年 6 月 5 日-6 月 11 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1408.3 万吨，周环比增加 39.3 万吨。

4、6月13日，矿业巨头力拓表示将与 GemcoRail 合作，将当地的铁矿石轨道车制造和轴承维护引入皮尔巴拉地区。该公司表示，力拓计划在六年内投资约 1.5 亿澳元（1.012 亿美元）购买 100 辆国产矿石轨道车。其计划在位于 Forrestfield 的工厂建造首批 40 辆矿石车，预计第一辆汽车将于 2024 年交付。力拓表示其计划在 2024 年底之前建立基础设施，以助 Gemco 矿车的制造。一旦投入运营，GemcoRail 预计在合作伙伴关系下平均每年制造 10 辆矿石车。

5、6月10日据悉印度钢铁公司 Vedanta 宣布中标印度果阿铁矿（Goa）第 VII 区块-Cudnem 矿，并已提交了授予采矿租约的投标书。

三、基本面情况

供应方面，6月5日-6月11日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2601.0 万吨，环比减少 44.1 万吨。澳洲发运量 1849.9 万吨，环比减少 66.0 万吨，其中澳洲发往中国的量 1488.2 万吨，环比减少 151.2 万吨。巴西发运量 751.1 万吨，环比增加 21.9 万吨。中国 45 港到港总量 2313.4 万吨，环比增加 353.2 万吨。本期全球铁矿发运有所减少，主要是澳洲及非主流发运回落，巴西发运小幅增长，但随着前期资源集中到货，国内铁矿到港量大幅回升。据海关统计，5 月我国进口铁矿砂及其精矿 9617.5 万吨，环比增 573.3 万吨，同比增 365.8 万吨。1-5 月我国累计进口铁矿砂及其精矿 48074.8 万吨，同比增 3426.4 万吨。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 6 月 9 日，45 港进口铁矿库存环比下降 130.28 万吨至 12622.26 万吨，疏港量环比增加 9.85 万吨至 300.84 万吨，港口库存连续两周去库，疏港量回升至 300 万吨的水平。后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，根据我的钢铁网数据显示，上周 247 家钢厂高炉开工率 82.36%，周环比持平，同比去年下降 1.75%；高炉炼铁产能利用率 89.67%，周环比持平，同比下降 0.47%；日均铁水产量 240.82 万吨，周环比增加 0.01 万吨，同比下降 2.44 万吨。当前铁水产量仍然维持高位，钢厂盈利率有明显上升，短期钢厂生产动力依然较强，终端需求在淡季也表现出一定韧性，钢厂对铁矿仍有较强的采购需求。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期澳巴发运总量有所减少、到港量有所增加，国内港口库存出现去库，近期铁矿在铁水产量处于高位以及钢厂盈利率好转的情况下，铁矿估值得到一定程度的修复，政策端宽松的预期对价格仍有支撑，预计短期铁矿维持震荡走势。后期继续关注需求端变化以及海外矿山供应情况。

技术面上，从日线上看，今日铁矿 2309 主力合约震荡收涨，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，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。本人不曾因，不因，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收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。