

震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石 2309 主力合约今日收出了一颗上影线 1 个点，下影线 3.5 个点，实体 26 个点的阳线，开盘价：798，收盘价：824，最高价：825，最低价：794.5，较上一交易日收盘涨 32.5 个点，涨幅 4.11%。

二、消息面情况

1、6月26日，总投资108亿元的中国五矿陈台沟铁矿项目正式开工。该项目由中国五矿集团有限公司投资建设，一期建设投资75亿元，设计生产规模1100万吨/年，年产铁精矿470万吨。

2、根据Mysteel的了解，印度SAIL公司已在Dalli Rajhara铁矿石矿群附近运营一家二氧化硅换原厂，该矿群毗邻SAIL最重要的Bhilai钢厂（BSP）。该二氧化硅还原厂已获得1800万美元的投资，现阶段还需要提高Dalli Rajhara铁矿石的开采质量，因为矿石的储量和质量正在下降。该还原厂采用了最先进的设备来提高供应给Bhilai钢厂的铁矿石质量，从而提高高炉的年产量，减少焦炭的消耗与碳排放。

3、富宝：26日唐山市空气质量中度污染，预计唐山市27日-30日空气质量中-重度污染。消息称唐山部分轧钢厂早八点启动二级预警响应，停产（多数厂家自身因库存大、成本高已停产），车辆运输受阻。另传高炉企业限制转炉炉数，早八点到晚上八点禁止装车，但据了解个别钢企车辆运输受限，生产暂时处于正常状态。

三、基本面情况

供应方面，6月19日-6月25日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2677.8万吨，环比减少184.1万吨。澳洲发运量1817.8万吨，环比减少306.9万吨，其中澳洲发往中国的量1547.5万吨，环比减少247.5万吨。巴西发运量860.0万吨，环比增加122.7万吨。中国45港到港总量2249.3万吨，环比增加68.5万吨。本期全球铁矿发运有所回落但仍处于高位，澳洲发运有所减少，巴西发运继续增长，国内铁矿到港量有小幅增加。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2023年6月16日，45港进口铁矿库存环比降56.96万吨至12792.98万吨，疏港量环比下降7.65万吨至303.82万吨，由于端午假期前后钢厂提货力度增加以及到港量下降，国内港口库存再次出现去库。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84.09%，较上周环比增加1%，同比去年增加2.17%；高炉炼铁产能利用率91.60%，周环比增加1.28%，同比增加2.62%；日均铁水产量245.85万吨，周环比增加3.29万吨，同比增加6.21万吨。统计局数据显示，1-5月我国粗钢、生铁和钢材产量分别为44463万吨、37474万吨和55706万吨，同比分别增长1.6%、增长3.2%和增长3.2%。其中5月份粗钢、生铁和钢材日均产量分别为290.71万吨、248.39万吨和382.16万吨，环比4月分别下降5.86%、下降4.27%和下降4.42%。近期钢厂盈利率继续回升，长流程现货即期利润有明显扩大，叠加进口矿库销比处于低位，钢厂复产积极性增强，铁水产量仍然维持高位。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回落，但仍处于年内中高水平，到港量有所增加，港口库存出现去库，当

前高位的铁水产量对于铁矿石需求有所支撑，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 主力合约震荡上涨，收复 5 日和 10 日均线，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。