

铁矿石

2023年10月13日 星期五

本周震荡下跌

一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约本周收出了一颗上影线 0 个点，下影线 29.5 个点，实体 6 个点的阴线，本周开盘价：848，本周收盘价：842，本周最高价：848，本周最低价：812.5，较上周收盘跌 9.5 个点，周跌幅 1.12%。

二、消息面情况

1、本周，唐山 89 座高炉中有 15 座检修（包括长期停产未拆除及尚未置换完成的高炉），检修高炉容积合计 12150m³；周影响产量约 20.89 万吨，周度产能利用率为 91.83%，较上周环比下降 0.73 个百分点，较上月同期下降 1.03 个百分点。

2、据中钢协统计，2023 年 10 月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2083.04 万吨、生铁 1924.97 万吨、钢材 2030.36 万吨。其中粗钢日产 208.30 万吨，环比增长 0.81%，同口径相比去年同期下降 1.17%，同口径相比去年同期增长 11.20%。

2.2023 年 10 月 12 日，澳大利亚皮尔巴拉港务局（PPA）公布 9 月份统计数据。数据显示其

3、9 月份总吞吐量为 6050 万吨，同比减少 2%。9 月黑德兰港口总吞吐量为 4570 万吨，同比减少 1%。黑德兰港铁矿石出口总量为 4507.5 万吨，环比减少 5.7%，同比减少 1.9%。其中出口至中国的量 3938.2 万吨，环比减少 2.0%，同比减少 0.8%。黑德兰港口进口总量为 18.1 万吨，同比增长 43%。9 月丹皮尔港口总吞吐量为 1370 万吨，同比减少 6%。其中铁矿石出口总量为 1196.3 万吨，环比增加 7.3%，同比减少 0.5%。

4、印度钢铁公司 JSW Steel 于周三表示其已成为 Karnataka 地区 Jaisinghpura North Block 铁矿的优先竞标者。JSW Steel 向交易所表明，2023 年 10 月 11 日已收到 Karnataka 政府矿业和地质部主任办公室的函件。文件称，JSW Steel 已经被列为于 8 月 2 日举行的 Jaisinghpura North Block 铁矿拍卖会的优先投标人。该公司以所发现铁矿价值 150.3% 的最高最终报价成为优先投标人，该矿山预计铁矿石储量为 1766 万吨。

三、基本面情况

供应方面，10 月 2 日-10 月 8 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2371.8 万吨，环比减少 571.1 万吨。澳洲发运量 1850.1 万吨，环比减少 99.3 万吨，其中澳洲发往中国的量 1490.7 万吨，环比减少 255.4 万吨。巴西发运量 521.7 万吨，环比减少 471.9 万吨。中国 45 港到港总量 2035 万吨，环比减少 358.9 万吨。本期全球铁矿发运明显回落，主要是巴西减量明显，澳洲和非主流发运也有小幅下降。此外，受台风干扰近期到港量也有明显减少。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 10 月 9 日，45 港进口铁矿库存环比减少 116 万吨至 10845.6 万吨；日均疏港量环比下降 19.91 万吨至 323.09 万吨，疏港量在连续四期增加后出现回落，港口库存连续六期去库，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，本周 247 家钢厂高炉开工率 82.2%，周环比下降 1.21%，同比去年下

降 0.42%；高炉炼铁产能利用率 91.93%，周环比下降 0.38%，同比增加 2.89%；日均铁水产量 245.95 万吨，环比下降 1.06 万吨，同比增加 5.79 万吨，钢厂高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续两期回落，但铁水产量仍处同期高位。近期钢厂亏损不断增大，目前有接近八成左右的钢厂已处于亏损状态，山西、云南等内陆地区钢厂已有减产，近日北方地区也开始有钢厂检修消息，预计铁水产量将有所下降。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期铁矿石海外发运量和到港量环比回落，港口库存继续去化，铁水产量见顶回落，随着钢厂钢厂亏损加大，后期减产预期增强，预计短期铁矿维持高位震荡走势。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，从周线上看，本周铁矿 2401 主力合约震荡下跌，下方得到 10 周均线支撑，周 MACD 指标继续开口向上运行；从日线上看，今日铁矿 2401 主力合约震荡上涨，上方仍受 20 日和 30 日均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于高位震荡走势。

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。