

铁矿石

2023年10月17日 星期二

震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 7.5 个点，下影线 3.5 个点，实体 5.5 个的阳线，开盘价：860.5，收盘价：866，最高价：873.5，最低价：857，较上一交易日收盘涨 18 个点，涨幅 2.12%。

二、消息面情况

1、力拓发布三季度产销报告：三季度皮尔巴拉业务铁矿石产量为 8350 万吨，环比二季度增加 3%，同比减少 1%；三季度皮尔巴拉业务铁矿石发运量为 8390 万吨，环比增加 6%，同比增加 1%。2023 年力拓皮尔巴拉铁矿石发运目标（100%）为 3.2-3.35 亿吨，与 2022 年保持不变。

2、利比里亚邦矿项目铁矿石资源量约 14.36 亿吨，平均铁品位 35.48%，是宝武资源海外资源开发板块的重要项目，也是迄今为止利比里亚最大的投资项目之一。据 Mysteel 调研了解，宝武资源利比里亚邦矿项目首船已于 2023 年 10 月 11 日晚间靠泊江苏港口镇江港，2022 年 4 月，宝武资源与合作方环磨科技签订了项目合作协议，共同推动 150 万吨干式磨选项目开展实质性建设，完成设备工程招标并启动现场工勘等工作。

3、印度 JSW 钢铁公司数据显示，2023 年 7-9 月，其粗钢产量总计 641 万吨，较上一季度下降 3%，同比增长 13%。环比下降的主要原因是市场导致其位于美国俄亥俄州的工厂产能利用率下降。同期，JSW 在印度的钢铁产量总计 627 万吨，同比增长 12%，在俄亥俄州的钢铁产量为 14 万吨。2023 年上半年，该公司粗钢产量为 1276 万吨，同比增长 12%。

三、基本面情况

供应方面，10 月 9 日-10 月 15 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2561.3 万吨，环比增加 189.4 万吨。澳洲发运量 1846.5 万吨，环比减少 3.6 万吨，其中澳洲发往中国的量 1551.0 万吨，环比增加 60.2 万吨。巴西发运量 714.7 万吨，环比增加 193.0 万吨。中国 45 港到港总量 2738 万吨，环比增加 703.1 万吨。本期全球铁矿发运有所回升，除澳洲发运微降，巴西和非主流发运均有增长，国内到港量恢复至年内次高。据海关数据显示，9 月中国进口铁矿砂及其精矿 10118.4 万吨，较上月减少 523.1 万吨，环比下降 4.9%；1-9 月累计进口铁矿砂及其精矿 87665.1 万吨，同比增长 6.7%。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 10 月 13 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，上周 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，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环比回升，国内到港量大幅反弹，铁水产量见顶回落，随着钢厂亏损加大，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，从日线上看，今日铁矿 2401 主力合约震荡上涨，MACD 指标有拐头向上迹象，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。