

铁矿石

2023年10月18日 星期三

震荡收跌

一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 8.5 个点，下影线 1 个点，实体 7 个的阴线，开盘价：868，收盘价：861，最高价：876.5，最低价：860，较上一交易日收盘跌 3.5 个点，跌幅 0.4%。

二、消息面情况

1、必和必拓（BHP）公司发布 2023 年第三季度产销报告，报告显示,2023 年第三季度，皮尔巴拉业务铁矿石产量（100%基准）为 6944.8 万吨，环比下跌 4%，同比下跌 3%。三季度铁矿石总销量 7174.8 万吨，环比上涨 0.8%，同比上涨 2%；其中粉矿销量 4321.1 万吨，块矿销量 2096.9 万吨。必和必拓 2024 财年（2023.07-2024.06）铁矿石目标指导量 2.82-2.94 亿吨不变（100%基准）。

2、巴西淡水河谷（Vale）发布 2023 年第三季度产销报告，报告显示，2023 年第三季度，淡水河谷铁矿石总产量 8623.8 万吨，环比增加 9.5%，同比减少 3.9%。其中，球团矿产量为 917.5 万吨，环比增加 0.7%，同比增加 11.1%。2023 年第三季度，铁矿石销量总计 7832.7 万吨，环比增加 8.6%，同比增加 6%。其中，球团矿销量为 861.3 万吨，环比减少 2.2%，同比增加 1.1%。2023 年目标产量仍维持 3.1-3.2 亿吨不变。

3、力拓发布了 2023 年三季度产销报告，全年发运指导目标区间仍保持在 3.2-3.35 亿吨，基于最中间值测算前三季度发运进度合计已超 75%，且快于去年同期，符合此前预期，因此 Mysteel 预计力拓 2023 年全年发运将位于目标区间高位水平，有望突破 3.3 亿吨。

4、2023 年 9 月，巴西废钢出口总量约为 98000 吨，环比增长 51.9%，同比增长 153%。1-9 月，巴西废钢累计出口量约为 575000 吨，同比增长 87.3%。其中，主要出口目的地为印度，出口量占总量的 56%。进口方面，9 月份，巴西废钢进口总量约为 1300 吨，环比增长 9.2%但同比下降 71%。1-9 月，巴西废钢进口总量约为 15300 吨，同比下降 57%。其中，主要进口来源国为玻利维亚，进口量占总量的 29%。

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，随着钢厂亏损加大，后期减产预期增强，但当前铁水产量依旧处于较高水平，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 主力合约震荡收跌，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。