

铁矿石

2023年10月30日 星期一

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 1 个点，下影线 2 个点，实体 8 个的阳线，开盘价：892，收盘价：900，最高价：901，最低价：890，较上一交易日收盘涨 22 个点，涨幅 2.51%。

二、消息面情况

1、据 Mysteel 周度高炉钢厂调研样本，上周实际检修/复产合计日均影响量为增加 0.28 万吨。从本周停复产计划来看，由于目前钢材品种之间价差收窄，钢厂利润继续下降，整体生产意愿不高，预计日均检修/复产合计影响量减少 0.63 万吨，产能利用率将小幅下降。

2、10月27日全国300家长、短流程代表钢厂废钢库存总量546.07万吨，较昨日增1.31万吨，增0.24%；库存周转天10.3天，较昨日持平；日消耗总量53.54万吨，较昨日增0.09%；日到货总量54.86万吨，较昨日降2.42%。

三、基本面情况

供应方面，10月16日-10月22日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2563.2万吨，环比增加1.9万吨。澳洲发运量1743.4万吨，环比减少103.2万吨，其中澳洲发往中国的量1490.4万吨，环比减少60.6万吨。巴西发运量819.8万吨，环比增加105.1万吨。中国45港到港总量2279.6万吨，环比减少458.4万吨。本期全球铁矿发运变动不大，澳洲发运有所减少，巴西发运继续增长，国内到港量明显回落。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27日，45港进口铁矿库存环比增加95.65万吨至11137.16万吨；日均疏港量环比下降16.4万吨至293.85万吨，疏港量连续三期出现回落，港口库存连续两期出现累库，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82.49%，周环比增加0.15%，同比去年增加1.01%；高炉炼铁产能利用率90.73%，周环增加0.11%，同比增加3.09%；日均铁水产量242.73万吨，环比增加0.29万吨，同比增加6.35万吨，钢厂高炉开工率连续两期出现回升，高炉炼铁产能利用率和铁水产量在连续三期下降后小幅回升。据统计局数据显示，9月粗钢、生铁、钢材日均产量分别为273.70万吨、238.47万吨和392.73万吨，环比分别下降1.8%、下降0.9%和增长4.5%，粗钢、生铁日均产量连续三个月环比回落。当前铁水产量仍处240万吨以上的中高水平，但近期钢厂亏损不断增大，目前仅有不足两成的钢厂尚有盈利，铁水减量预期较高。继续关注需求端变化情况。

整体来看，上周全球铁矿石发运量小幅下降，国内到港量环比减少，港口库存继续累库但绝对水平仍然偏低，铁水产量小幅回升。目前钢厂因亏损比例较高，减产意愿增加，但短期高铁水产量低库存对铁矿有现实支撑，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，日 K 线呈现五连阳走势，MACD 指标金叉向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

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。