

铁矿石

2023年11月7日 星期二

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 7.5 个点，下影线 6 个点，实体 1.5 个的阴线，开盘价：925，收盘价：923.5，最高价：932.5，最低价：917.5，较上一交易日收盘跌 4.5 个点，跌幅 0.48%。

二、消息面情况

1、大商所公告，自 11 月 7 日夜盘交易小节时起，非期货公司会员或者客户在铁矿石期货 I2401、I2402、I2403、I2404 和 I2405 合约上单日开仓量不得超过 1000 手，在铁矿石期货其他合约上单日开仓量不得超过 2000 手。自 11 月 9 日交易时起，上述合约日内交易手续费调整为成交额的万分之 2。

2、凌源钢铁股份有限公司拟通过产能置换方式于 2024 年 1 月开工新建 2290 立方米高炉 1 座，产能 195 万吨；2027 年 8 月开工新建 1200 立方米高炉 1 座，产能 113 万吨。

3、云南玉溪玉昆钢铁集团有限公司通过产能置换，建设 1×100t 转炉。按照产能置换淘汰建设装置对应关系，1×100t 转炉投产前，对应淘汰退出云南玉溪玉昆钢铁集团有限公司 2×60t 转炉（3#4#）、云南玉溪仙福钢铁（集团）有限公司 1×35 吨转炉（302#）。

4、近日，河北省政府新闻办召开“河北省推进钢铁产业高质量发展”新闻发布会。其中提及，河北省是全国钢铁行业第一个全面开展环保绩效创 A 的省份，目前环保绩效 A 级企业达到 26 家。今年 1 月至 9 月，河北钢铁产业增加值累计增长 13.2%，占规上工业的比重为 28.0%。“十三五”期间压减粗钢产能 8212 万吨，河北省炼钢产能由 2011 年峰值的 3.2 亿吨减至现役装备 1.99 亿吨，实现了控制在 2 亿吨以内的目标，通过压减产能、整合重组等途径，河北省钢铁冶炼企业已从 2011 年的 123 家减至 39 家企业。

三、基本面情况

供应方面，10 月 30 日-11 月 5 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2551.8 万吨，环比减少 77.3 万吨。澳洲发运量 1743.2 万吨，环比减少 30.0 万吨，其中澳洲发往中国的量 1451.1 万吨，环比增加 33.9 万吨。巴西发运量 808.6 万吨，环比减少 47.3 万吨。中国 45 港到港总量 2593.1 万吨，环比减少 71.0 万吨。本期全球铁矿发运小幅回落，澳巴发运均有部分减量，国内到港量也环比下降。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 11 月 3 日，45 港进口铁矿库存环比增加 156.25 万吨至 11293.41 万吨；日均疏港量环比增加 2.27 万吨至 296.12 万吨，疏港量在连续三期下降后出现回升，港口库存连续三期出现累库，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 80.12%，周环比下降 2.37%，同比去年增加 1.35%；高炉炼铁产能利用率 90.23%，周环下降 0.5%，同比增加 3.92%；日均铁水产量 241.4 万吨，环比下降 1.33 万吨，同比增加 8.58 万吨，钢厂高炉开工率在连续两期增加后出现下降，高炉炼铁产能利用率和铁水产量也再度出现回落。当前钢厂亏损比例较大，钢厂检修数量增加，铁水预计将继续下行，但暂未见到钢厂的大规

模减产，短期钢厂减产空间也相对有限，铁水产量仍处 240 万吨以上的中高水平。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期全球铁矿石发运量和国内到港量均环比减少，港口库存继续累库但绝对水平仍然偏低，铁水产量有所回落整体仍处于减产趋势。目前终端市场需求韧性较强，叠加宏观情绪改善，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，下方得到 5 日均线支撑，MACD 指标继续开口向上运行，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。