

铁矿石

2023年11月8日 星期三

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 0.5 个点，下影线 6.5 个点，实体 15 个的阳线，开盘价：920，收盘价：935，最高价：935.5，最低价：913.5，较上一交易日收盘涨 9.5 个点，涨幅 1.03%。

二、消息面情况

1、商务部：将实施进口许可证管理的原油、铁矿石、铜精矿、钾肥纳入《实行进口报告的能源资源产品目录》，将实施出口许可证管理的稀土纳入《实行出口报告的能源资源产品目录》。进口、出口上述产品的对外贸易经营者应履行有关进出口信息报告义务。

2、海关总署：10月中国进口铁矿砂及其精矿 9938.5 万吨，较上月减少 179.9 万吨，环比下降 1.8%；1-10 月累计进口铁矿砂及其精矿 97584.2 万吨，同比增长 6.5%。

3、11月7日上午，宝武总经理侯安贵在宝武大厦会见了来访的 FMG 集团金属业务首席执行官狄诺（DinoOtranto）。双方就矿山和钢铁行业面临的发展机遇及挑战等开展交流，探讨未来在高品位绿色铁矿石、绿色能源、低碳冶金技术等绿色低碳转型领域的合作机遇。

4、11月7日 Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 11237.41 万吨，环比上周一增加 93 万吨，47 港库存总量 11925.41 万吨，环比增加 55 万吨。周期内各区域铁矿石到港量存在差异化，因此区域内港库周环比亦出现增减不一的现象，其中沿江、华北、东北三区域库存同步回升，而华东和华南两地区库存环比均持小幅下降态势。此外，后半周集中到港现象仍存，港口铁矿石压港量持续上升。

5、Mysteel 数据：卫星数据显示，2023 年 10 月 30 日-11 月 5 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1130.9 万吨，较上期下降 28.4 万吨，目前处于年均值以下水平。

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。据海关数据显示，10 月铁矿砂及其精矿进口 9,938.5 万吨；1-10 月累计铁矿砂及其精矿进口 97,584.2 万吨，同比增 6.5%。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。当前宏观稳增长政策进一步发力，但铁矿石政策监管加严，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，均线和 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。