

铁矿石

2023年11月13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 7 个点，下影线 1.5 个点，实体 10.5 个的阳线，开盘价：956，收盘价：966.5，最高价：973.5，最低价：954.5，较上一交易日收盘涨 16 个点，涨幅 1.68%。

二、消息面情况

1、河北荣信钢铁：2 座 100 吨转炉已建成投产，对应的退出装备已按相关要求拆除到位，由于规划调整，方案中拟新建的 1 座 1500 立方米高炉，企业承诺不再建设，对应的退出产能保留或留作他用，该产能置换方案不再继续执行。

2、河北鑫达钢铁：1 座 1350 立方米高炉和 2 座 100 吨转炉已建成投产，对应的退出装备已按相关要求拆除到位，由于规划调整，方案中拟新建的 1 座 1500 立方米高炉，企业承诺不再建设，对应的退出产能保留或留作他用，该产能置换方案不再继续执行。

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 10 日，45 港进口铁矿库存环比增加 15.14 万吨至 11308.55 万吨；日均疏港量环比增加 6.47 万吨至 302.59 万吨，疏港量连续两期出现回升，港口库存连续四期出现累库，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，本周 247 家钢厂高炉开工率 81.01%，周环比增加 0.89%，同比去年增加 3.8%；高炉炼铁产能利用率 89.23%，周环下降 1%，同比增加 5.14%；日均铁水产量 238.72 万吨，环比下降 2.68 万吨，同比增加 11.91 万吨，近期由于钢价持续上涨，钢厂利润有所恢复，且钢厂库存压力较小，钢厂维持按需采购节奏，导致短期铁水下降速度并不快。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和国内到港量均环比减少，港口库存累库速度放缓，铁水产量继续回落但降幅不及预期。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。