

铁矿石

2023年11月27日 星期一

## 震荡收涨

### 一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 0 个点，下影线 11.5 个点，实体 9.5 个的阴线，开盘价：990 收盘价：980.5，最高价：990，最低价：968，较上一交易日收盘涨 3.5 个点，涨幅 0.36%。

### 二、消息面情况

1、国务院总理李强主持召开国务院常务会议，审议通过《空气质量持续改善行动计划》。会议强调，要深入贯彻落实党中央关于打好污染防治攻坚战的决策部署。要统筹高水平保护和高质量发展，加快推动产业、能源、交通等绿色低碳转型。会议研究加强岁末年初安全生产工作。强调要紧盯重点行业，根据冬季事故特点，抓紧对能源、建筑施工、交通运输等行业领域进行深入细致排查，彻底整治存在的风险隐患，确保各项安全措施落到实处。

2、近日，国家发展改革委价格司会同交通运输部水运局、市场监管总局价监竞争局组织主要港口企业召开会议，了解港口铁矿石库存、堆存装卸收费等有关情况，研究加强港口铁矿石监管，强化行业自律，合理设置库场使用相关规则，加快货物周转，坚决防范利用廉价场地囤积居奇和投机炒作，切实维护市场秩序。

### 三、基本面情况

供应方面，11月13日-11月19日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2662.5 万吨，环比增加 521.6 万吨。澳洲发运量 1911.0 万吨，环比增加 255.9 万吨，其中澳洲发往中国的量 1580.0 万吨，环比增加 211.7 万吨。巴西发运量 751.5 万吨，环比增加 265.7 万吨。中国 45 港到港总量 2390.9 万吨，环比增加 339.5 万吨。本期全球铁矿发运全球铁矿发运明显回升，澳巴发运均有增长，国内到港量也有明显增加。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 11 月 24 日，45 港进口铁矿库存环比增加 82.2 万吨至 11309.1 万吨；日均疏港量环比降 0.9 万吨至 301.54 万吨，疏港量连续两期出现回落，港口库存再度出现累库，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%，周环比增加 0.45%，同比去年增加 3.09%；高炉炼铁产能利用率 87.96%，周环下降 0.05%，同比增加 5.44%；日均铁水产量 235.33 万吨，环比下降 0.14 万吨，同比增加 12.78 万吨，炼铁产能利用率和日均铁水产量连续四期下降。近期钢厂利润有所恢复，钢厂对原料仍保持按需采购节奏，尽管铁水仍处于减产趋势中，但铁水同比仍维持高位。据统计局数据显示，10 月中国粗钢产量 7909 万吨，同比下降 1.8%；生铁产量 6919 万吨，同比下降 2.8%；1-10 月，中国粗钢产量 87470 万吨，同比增长 1.4%；生铁产量 74475 万吨，同比增长 2.3%。近期针对铁矿石价格出现异动上涨的情况，国家发展改革委、市场监管总局、中国证监会联合召开会议，加强铁矿石期现货联动监管，政策监管力度进一步加严。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回升，港口库存再度累库，铁水产量继续下降但同比水平仍较高。近期发改委等部门联合加强对铁矿石监管，政策监管压力加剧，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 主力合约震荡收涨，下方得到 10 日均线支撑，MACD 指标出现死

叉，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。