

铁矿石

2023年12月25日 星期一

震荡收跌

一、行情回顾

铁矿石 2405 主力合约今日收出了一颗上影线 6 个点,下影线 9.5 个点,实体 2 个的阴十字星,开盘价:972.5,收盘价:970.5,最高价:978.5,最低价:961,较上一交易日收盘跌 2.5 个点,跌幅 0.26%。

二、消息面情况

1、中国钢铁工业协会不锈钢分会:2023年11月,中国不锈钢进口量为13.27万吨,同比减少15.90万吨,降幅54.51%;1-11月,中国不锈钢进口总量为180.27万吨,同比减少124.55万吨,降幅40.86%。

2、邯郸市重污染天气应急指挥部:12月22日8时起将重污染天气Ⅱ级(橙色)应急响应升级为Ⅰ级(红色)应急响应,在确保安全生产和民生保障的前提下,全市域严格按照应急减排有关要求落实各项应急减排措施。解除时间根据会商研判结果另行通知。

3、12月24日至26日唐山市污染程度有所缓解。经重污染天气应对指挥部研究决定,将本次重污染天气Ⅱ级应急响应启动时间由2023年12月24日12时调整为2023年12月26日12时,具体解除时间另行通知。

三、基本面情况

供应方面,12月11日-12月17日期间,澳洲巴西铁矿发运总量2687.3万吨,环比减少57.6万吨。澳洲发运量1900.4万吨,环比减少110.2万吨,其中澳洲发往中国的量1544.2万吨,环比减少167.4万吨。巴西发运量787.0万吨,环比增加52.6万吨。中国45港到港总量2583.4万吨,环比增加129.7万吨。本期铁矿全球发运维持高位,其中巴西和非主流国家发运增加,澳洲及其发往中国的量有所下滑,整体发运仍处高位。国内到港量环比增加继续维持在较高水平。继续关注供应端的变化情况。

库存方面,截至12月22日,45港进口铁矿库存环比增加301.57万吨至11886.76万吨;日均疏港量环比下降51.39万吨至254.95万吨,本期疏港量因强降温天气影响大幅下降,绝对值降至近五年同期最低水平,港口库存明显累库,同比继续处于近三年低位,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77.71%,周环比下降0.6%,同比去年增加1.78%;高炉炼铁产能利用率84.75%,周环下降0.08%,同比增加2.36%;日均铁水产量226.64万吨,环比下降0.22万吨,同比增加4.69万吨,高炉开工率连续三期出现回落,炼铁产能利用率和日均铁水产量连续八期下降,铁水产量本期降幅继续收窄仍维持在同期高位水平。国家统计局数据显示,11月粗钢、生铁、钢材日均产量分别为253.67万吨、216.13万吨和368.13万吨,环比分别回落0.57%、回落3.16%和增长0.37%。当前长流程钢厂的利润继续收缩,部分钢厂面临亏损,唐山地区也开始环保限产,导致日均铁水产量持续下滑,但节前钢厂仍有补库需求。继续关注需求端变化情况。

整体来看,上周全球发运量和到港量均有所增加,港口库存累库,铁水产量微降仍略高于往年同期。当前铁矿石处于供增需降的格局,但在钢厂低库存和补库需求支撑下,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。

技术上，从日线上看，今日铁矿 2405 主力合约震荡上涨，在多条均线上方运行，MACD 指标出现金叉，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。