

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 5.5 个点，下影线 14.5 个点，实体 0.5 个的阳线，开盘价：938.5，收盘价：939，最高价：944.5，最低价：924，较上一交易日收盘跌 6 个点，跌幅 0.63%。

二、消息面情况

1、2月5日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会。国家发展改革委法规司司长孟玮表示，着力促进跨境投资便利化，更好扩大制度型开放。针对外资企业关注的市场准入、产业合作等议题，我们将推动出台更大力度吸引和利用外资行动方案，继续合理缩减外资准入负面清单，全面取消制造业领域外资准入限制措施，推动国际产业投资合作，持续提升我国对全球要素资源的吸引力。

2、伊朗矿业发展与革新组织（IMIDRO）发布的数据显示，本伊历年前九个月（2023年3月21日至12月21日）的铁精粉产量为3815.3万吨，较去年同期增长了6%。

三、基本面情况

供应方面，1月29日-2月4日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2325.3万吨，环比增加32.4万吨。澳洲发运量1613.5万吨，环比减少106.8万吨，其中澳洲发往中国的量1357.0万吨，环比增加46.8万吨。巴西发运量711.8万吨，环比增加139.1万吨。中国45港到港总量2472.3万吨，环比增加162.9万吨。本期全球铁矿发运小幅回落，主要澳洲及非主流发运有降，巴西发运有所回升，国内港口到货也环比回升。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至2月2日，45港进口铁矿库存环比增加183.82万吨至12946.22万吨；日均疏港量环比下降3.15万吨至304.6万吨，疏港量连续两期出现下降，港口库存连续七期累库，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76.52%，周环比减少0.3%，同比去年减少0.89%；高炉炼铁产能利用率83.57%，周环比增加0.07%，同比减少0.75%；日均铁水产量223.48万吨，环比增加0.19万吨，同比减少3.56万吨，高炉开工率在连续四期增加后出现回落，日均铁水产量在连续十期下降后连续四期出现回升。由于钢厂低利润导致铁水恢复缓慢，目前铁水产量仍低于去年同期，叠加钢厂铁矿库存持续大幅上升，节前钢厂对铁矿的采购补库已经逐步进入尾声。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期全球铁矿发运下滑，但澳巴发运增加和国内到港量均有所回升，港口库存持续累库，铁水产量小幅微增，当前受春节淡季因素影响，终端需求偏弱，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。

免责声明

本报告分析师在此声明，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。