

铁矿石

2024年5月13日 星期一

震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石 2409 主力合约今日收出了一颗上影线 2 个点，下影线 18.5 个点，实体 14.5 个点的阳线，开盘价：873.5，收盘价：888，最高价：890，最低价：855，较上一交易日收盘涨 21 个点，涨幅 2.42%。

二、消息面情况

1、国务院总理李强 5 月 11 日主持召开国务院常务会议，研究有效降低全社会物流成本有关工作，审议通过《制造业数字化转型行动方案》。会议指出，制造业数字化转型是推进新型工业化、建设现代化产业体系的重要举措。要根据制造业多样化个性化需求，分行业分领域挖掘典型场景。加快核心技术攻关和成果推广应用，做好设备联网、协议互认、标准制定、平台建设等工作。要加大对中小企业数字化转型的支持，与开展大规模设备更新行动、实施技术改造升级工程等有机结合，完善公共服务平台，探索形成促进中小企业数字化转型长效机制。

2、国家发展改革委办公厅发布关于深入开展重点用能单位能效诊断的通知。到 2024 年底，各地区建立年综合能耗 1 万吨标准煤及以上重点用能单位节能管理档案，完成 60%以上重点用能单位节能监察，摸清重点用能单位及其主要用能设备能效水平，滚动更新节能降碳改造和用能设备更新项目储备清单。到 2025 年底，各地区建立年综合能耗 5000 吨标准煤及以上重点用能单位节能管理档案，实现重点用能单位节能监察全覆盖，重点用能单位节能降碳管理水平进一步提升，持续完善节能降碳改造和用能设备更新项目储备清单。

三、基本面情况

供应方面，4 月 29 日-5 月 5 日澳洲巴西铁矿发运总量 2687.2 万吨，环比增加 89.7 万吨。澳洲发运量 2056.1 万吨，环比增加 149.8 万吨，其中澳洲发往中国的量 1682.4 万吨，环比增加 98.0 万吨。巴西发运量 631.1 万吨，环比减少 60.1 万吨。中国 45 港到港总量 2380.9 万吨，环比增加 403.3 万吨。本期全球铁矿发运总量变化不大，澳洲方面发运升至年内次高位，巴西发运则受暴雨干扰而出现下滑，国内进口矿到港量明显增加。海关总署数据显示，4 月中国进口铁矿砂及其精矿 10181.8 万吨，环比增长 1.1%；1-4 月累计进口铁矿砂及其精矿 41182.1 万吨，同比增长 7.2%。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 5 月 10 日，45 港进口铁矿库存环比减少 83.88 万吨至 14675.23 万吨，日均疏港量环比增加 1.73 万吨至 302.69 万吨，港口库存在连续十八期累库后出现去库，疏港量连续两期出现回升，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 81.5%，环比增加 0.9%，同比增加 0.4%；高炉炼铁产能利用率 87.67%，环比增加 1.43%，同比减少 1.36%；日均铁水产量 234.5 万吨，环比增加 3.83 万吨，同比减少 4.75 万吨，本期高炉开工率、产能利用率和铁水产量连续五期环比增加。但随着钢厂利润再度收缩以及近期终端需求表现不佳，预计铁矿需求继续改善的空间不大。继续关注需求端变化情况。

整体来看，上周铁矿发运总量和到港量均环比增加，港口库存出现去库，铁水产量继续增加。近期铁矿供需双增，但受近日钢材需求回落及钢厂利润下滑影响，后续铁水回升空间或有限，短期铁矿维持震荡走势。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。