

铁矿石

2024年5月14日 星期二

## 震荡收跌

### 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 22.5 个点的阴线，开盘价：888，收盘价：865.5，最高价：890，最低价：858，较上一交易日收盘跌 6.5 个点，跌幅 0.75%。

### 二、消息面情况

1、据外媒报道，力拓(Rio Tinto)周一表示，西澳铁矿石业务的一列铁矿石列车脱轨，但没有人在事故中受伤。一位发言人通过电子邮件告诉路透社：“力拓确认，在周一午夜后不久，距离卡拉萨(Karratha)约 80 公里处发生了一起铁路事故。

2、澳大利亚矿山汤巴多尔钢铁(TombadorIron)已将其位于巴西的 Tombador 铁矿项目出售给巴西投资公司 PJINVESTIMENTOSEEPARTICIPAÇESLTDA，产能 120 万吨/年。

### 三、基本面情况

供应方面，5月6日-12日澳洲巴西铁矿发运总量 2445.6 万吨，环比减少 241.7 万吨。澳洲发运量 1817.6 万吨，环比减少 238.5 万吨，其中澳洲发往中国的量 1661.5 万吨，环比减少 20.8 万吨。巴西发运量 627.9 万吨，环比减少 3.2 万吨。中国 45 港到港总量 2146.4 万吨，环比减少 234.5 万吨。本期全球铁矿发运总量有所回落，降至近 4 周低位，主要是澳洲发运回落，国内进口矿到港量也环比减少。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，本期铁矿发运总量和到港量均环比回落，港口库存出现去库，铁水产量继续增加。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，但受益于超长期特别国债即将发行带来的预期向好，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。