

铁矿石

2023年11月21日 星期二

## 震荡上涨

### 一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 9.5 个点，下影线 0 个点，实体 18.5 个的阳线，开盘价：970，收盘价：978.5，最高价：988，最低价：970，较上一交易日收盘涨 18.5 个点，涨幅 1.93%。

### 二、消息面情况

1、财联社：一名工会代表周一对媒体透露，必和必拓旗下西澳大利亚铁矿石铁路部门的约 400 名火车司机将于本周晚些时候开始“有节制的”罢工行动。澳大利亚矿业和能源联盟秘书长 Greg Busson 表示，从本周五起，西澳大利亚铁矿石铁路部门的火车司机将不再使用必和必拓的应用程序更改工作名单，这意味着如果这家全球最大的矿商希望改变工作时间，必须单独联系每位工人。Greg Busson 补充称，火车司机们正试图表现出一些克制，他们投票支持从较低水平开始行动，而不是通过罢工来扰乱运营。

2、澳大利亚矿业公司 Fenix Resources 已与 10M 签署协议，获得从其西澳项目 Twin Peaks 购买并出口最多 50 万吨直运铁矿石（DSO）的权利。Twin Peaks 铁矿项目由 10M100% 持股，位于杰拉尔顿东北 200 公里处，包括 Woolbung Peak 赤铁矿矿床。10M 将负责该项目的开发和挖掘，Fenix 负责物流和营销。第一批铁矿石预计于 2024 年初开始运输。10M 是当地一家铁矿石公司，在西澳大利亚中西部默奇森地区拥有矿权。该矿石采购协议标志着 10M 从勘探实体转型为铁矿石生产商。

3、唐山正丰钢铁有限公司计划于 2024 年 1 月 20 日开始停产小型线一条，进行停产升级改造。预计停产时间为 45 天，预计总影响产量约 11 万吨。

4、广东中南钢铁股份有限公司计划高一线从 11 月 20 日起停产待料，预计将于 11 月 28 日恢复生产。预计影响总产量约 2.4 万吨。

5、符合《废钢铁加工行业准入条件》企业名单(第十一批)出炉，拟新增 135 家。

6、抚顺新钢铁有限责任公司拟通过产能置换方式于 2024 年 3 月开工新建 1400 立方米高炉 1 座，产能 126 万吨；2025 年 5 月开工新建 1400 立方米高炉 1 座，产能 126 万吨。

### 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 17 日，45 港进口铁矿库存环比下降 81.65 万吨至 11226.9 万吨；日均疏港量环比降 0.15

万吨至 302.44 万吨，疏港量在连续两期增加后出现回落，港口库存在连续四期累库后出现去库，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 79.67%，周环比下降 1.34%，同比去年增加 3.32%；高炉炼铁产能利用率 88.01%，周环下降 1.22%，同比增加 4.65%；日均铁水产量 235.47 万吨，环比下降 3.25 万吨，同比增加 10.61 万吨，受益于宏观预期向好带动的需求回升，近期钢厂利润有所恢复，短期钢厂进一步减产的动力不足，钢厂仍维持按需采购节奏，短期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，国家发展改革委价格司派员赴大连商品交易所，共同研究加强铁矿石市场监管工作。大商所也调整了铁矿石期货合约交易限额和交易保证金水平，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，本期全球铁矿石发运量和国内到港量均环比回升，港口库存出现去库，铁水产量继续回落但同比仍维持在高位水平。近期铁矿市场供增需降，基本面逐步宽松，但受益宏观偏暖带来的向好预期，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 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，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。