

铁矿石

2024年4月29日 星期一

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 3 个点，下影线 9 个点，实体 9.5 个点的阴线，开盘价：884，收盘价：874.5，最高价：887，最低价：865.5，较上一交易日收盘跌 4.5 个点，跌幅 0.51%。

二、消息面情况

1、4月26日，中国钢铁工业协会在京召开一季度部分钢铁企业经济运行座谈会。来自中国宝武、鞍钢集团等 18 家钢企的有关负责人参与交流。对于后市，大家普遍认为，我国钢材供强需弱态势将长期存在，要做好长期过“紧日子”准备。同时建议，尽快尽早出台产量控制政策，加强行业自律，建立产能治理新机制，加大对绿色低碳转型的政策支持力度，抑制进口铁矿石等原燃材料价格非理性大幅度上涨，共同维护钢铁行业平稳健康有序运行。

2、近期关于再生资源行业“反向开票”政策引起广大废钢从业者高度关注，临近月底各环节废钢从业者纷纷采取不同措施来应对。据 Mysteel 调研，河北地区钢厂及加工回收基地部分采取降价、停收等措施来应对一些不确定性因素，未来生产经营及采购模式还需继续关注后续政策面对生产经营的影响。

3、世界钢铁协会：2024 年一季度，37 个国家和地区高炉生铁产量为 3.18 亿吨，同比下降 1.4%。2023 年，这 37 个国家和地区的高炉生铁产量占全球产量的 98.25%。

4、国家矿山安监局印发《关于深入推进矿山智能化建设促进矿山安全发展的指导意见》。其中提出，到 2026 年，建立完整的矿山智能化标准体系，推进矿山数据融合互通，实现环境智能感知、系统智能联动、重大灾害风险智能预警，全国煤矿智能化产能占比不低于 60%，智能化工作面数量占比不低于 30%，智能化工作面常态化运行率不低于 80%。

三、基本面情况

供应方面，4月15日-4月21日澳洲巴西铁矿发运总量 2455.9 万吨，环比增加 536.5 万吨。澳洲发运量 1829.7 万吨，环比增加 383.0 万吨，其中澳洲发往中国的量 1605.3 万吨，环比增加 441.8 万吨。巴西发运量 626.2 万吨，环比增加 153.5 万吨。中国 45 港到港总量 2388.8 万吨，环比减少 139.6 万吨。本期全球铁矿发运总量明显回升，澳巴及非主流发运均有增长，受前期发运量回落影响，国内进口矿到货有所减少。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 4 月 26 日，45 港进口铁矿库存环比增加 199.64 万吨至 14759.11 万吨，日均疏港量环比增加 0.16 万吨至 300.96 万吨，港口库存连续十八期累库，疏港量再度出现小幅回升，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 79.73%，环比增加 0.87%，同比减少 2.83%；高炉炼铁产能利用率 85.53%，环比增加 0.94%，同比减少 5.1%；日均铁水产量 228.72 万吨，环比增加 2.5 万吨，同比减少 14.82 万吨，本期高炉开工率、产能利用率和铁水产量连续三期小幅回升。一季度我国粗钢、生铁、钢

材产量分别为 25655 万吨、21339 万吨和 33603 万吨，同比分别下降 1.9%、下降 2.9%和增长 4.4%；其中 3 月份粗钢、生铁、钢材产量分别为 8827 万吨、7266 万吨和 12337 万吨，同比分别下降 7.8%、下降 6.9%和增长 0.1%；3 月份粗钢、生铁、钢材日均产量分别为 284.74 万吨、234.39 万吨和 397.97 万吨，环比 1-2 月份日均产量分别增长 1.73%、下降 0.07%和增长 11.88%。当前随着钢厂盈利率持续改善，钢厂复产积极性提升，但考虑到五一假期前补库接近尾声，预计节前钢厂采购节奏趋缓，继续关注需求端变化情况。

整体来看，上周铁矿发运总量环比回升，国内到港量高位有所回落，港口库存持续累库，铁水产量继续小幅增加。当前终端需求的回暖以及钢厂复产持续带动铁矿石需求回升，铁矿需求出现边际改善，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。