

铁矿石

2024年5月8日 星期三

震荡下跌

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 0 个点，实体 22 个点的阴线，开盘价：888，收盘价：866，最高价：891，最低价：866，较上一交易日收盘跌 26 个点，跌幅 2.91%。

二、消息面情况

1、5月7日 Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 14640.62 万吨，环比上周一减少 126 万吨，47 港库存总量 15307.62 万吨，环比减少 164 万吨。具体地区来看，沿江地区假期间钢厂提货积极性尚可，周期内铁矿出库总量高于卸货入库量，致使区域内港库降幅相对明显；同时，东北和华南两区域库存亦有小幅去库；而华北和华东两区域港口库存环比均有小幅提升。

2、Mysteel 数据：卫星数据显示，2024 年 4 月 29 日-5 月 5 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1394.7 万吨，环比下降 21.9 万吨，高于年内均值 6.8%。

3、当地时间 5 月 6 日，瑞典矿业公司 GRANGEX 宣布已完成对挪威 Sydvaranger Mining AS 公司的收购，成功获得 Sydvaranger 矿山项目的所有权。早在 2023 年 11 月，GRANGEX 就与投资公司 Orion Mine Finance 签署买卖协议以收购 Sydvaranger Mining AS 100% 的股本和股东贷款。同年 12 月，GRANGEX 表示已与英美资源集团签订了一项价值 1750 万美元的特许权使用费协议，为收购 Sydvaranger Mining AS 及开发运营 Sydvaranger 矿山项目提供资金。Sydvaranger Mining AS 在挪威北部拥有 Sydvaranger 矿山项目，该项目主要生产高品位磁精粉，但已于 2015 年停止运营，目前处在闲置状态。

4、据悉，尼泊尔地质矿产部计划在卢库姆（Rukum）东部的朱姆拉邦（Jhumlabang）开采铁矿。据估计，Jhumlabang 铁矿是尼泊尔境内迄今为止最大的铁矿矿山，初步计算赤铁矿储量约 2 亿吨，占地面积约 100 公顷，其铁矿品位 45%。目前研究团队正在最后确认可开采铁矿量，此外该区域还蕴藏大量铜矿。

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。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，五一假期当周，247 家钢厂高炉开工率 80.60%，环比增加 0.87%，同

比减少 1.09%；高炉炼铁产能利用率 86.24%，环比增加 0.71%，同比减少 3.25%；日均铁水产量 230.67 万吨，环比增加 1.95 万吨，同比减少 9.81 万吨，本期高炉开工率、产能利用率和铁水产量连续四期小幅回升。随着钢厂盈利率持续改善，钢厂复产积极性提升，受益于国内政治局会议利好及国内钢厂复产仍在加速，5 月份铁水产量有望持续增加。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增加，港口库存持续累库，铁水产量继续小幅增加。近期铁矿供需双增，但后续铁水回升空间仍需取决于终端需求情况，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。