

【冠通研究】

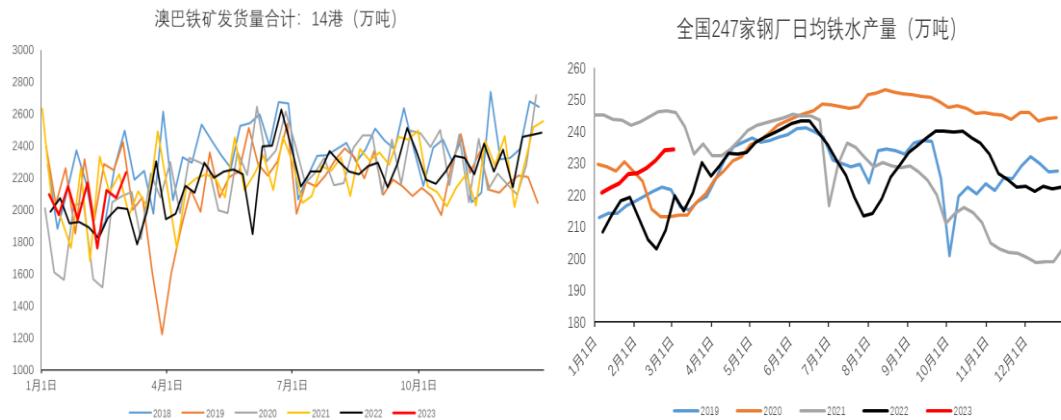
制作日期：2023年3月7日

短期或宽幅震荡，关注监管方面消息

期货方面：铁矿石主力合约 I2305900 点高开后震荡偏强运行，最终收盘于 909.5 元/吨，+12 元/吨，涨跌幅+1.34%。成交量 48.3 万手，成交缩量明星，持仓 85.5 万，+28816 手。持仓方面，今日铁矿石 2305 合约前二十名多头持仓为 525531 手，+196756 手；前二十名空头持仓为 463121，+12087 手，多增空增。



产业方面：外矿方面，截止 3 月 3 日，全球铁矿石发运总量 2912.1 万吨，环比增加 22.6 万吨，澳巴 14 港发运回升 156.4 万吨至 2231.8 万吨。中国 45 港到港总量 2111.3 万吨，环比增加 264.9 万吨，目前到港处于中等水平。内矿方面，节后内矿产量呈现回升态势，因内蒙古煤矿事件，3 月开始展开露天矿山安检，一定程度上或影响国产矿产量回升速度，整体上供给端暂时压力不大。需求方面，根据钢联数据，截至 3 月 3 日，钢厂日均铁水产量环比微增，华北地区因环保限产铁水产量下降较为明显，目前铁水产量已经回升至历年 4 月均值水平，预计后续继续攀升空间有限。近期铁矿石港口成交表现一般，钢厂仍然保持按需补库的策略，而钢厂刚需补库力度仍锚定钢材需求力度的强弱，后续还需关注成材需求强度。库存方面，由于到港下滑，日均疏港延续回升，港口库存小幅去库，目前处于中高位；钢厂进口矿库存和库消比均有所回升，但仍低位运行，对矿价有较大支撑。



整体上，铁矿石基本面暂时较好，供应端澳巴发运需关注后续外矿发运情况，下游转入旺季，后续需求仍有释放空间。上周五发改委再发文称要调控监管遏制矿价不合理上涨，今年发改委、大商所已经就铁矿石价格波动多次发声，监管力度加严，短期铁矿石仍面临价格监管。多空交织下，铁矿石波动加大，短期或宽幅震荡，近期关注监管方面消息。

冠通期货 研究咨询部 王静

执业资格证书编号：F0235424/Z0000771

本报告发布机构

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。