

【冠通研究】

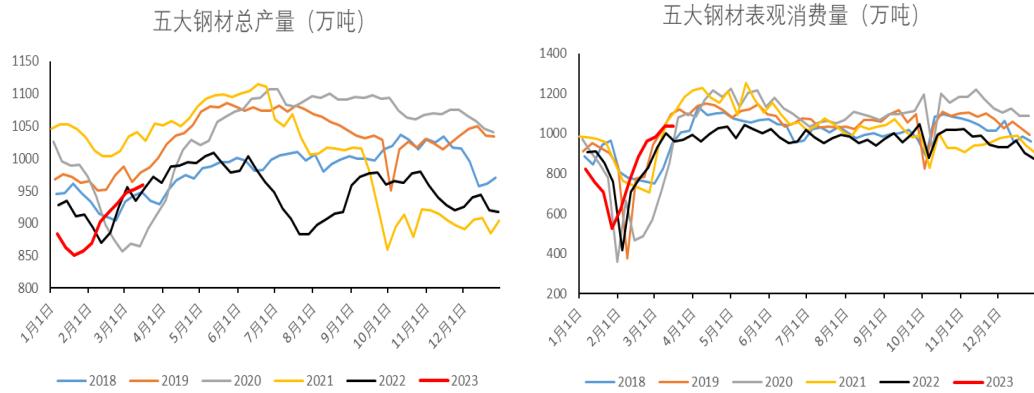
制作日期：2023年3月16日

宏观情绪主导，短期承压回调

期货方面：铁矿石主力合约 I2305 低开后震荡偏弱运行，盘中最低跌至 897.5 元/吨，最终收盘于 902 元/吨，涨跌幅-2.80%。成交量 85.4 万手，成交放量明显，持仓 78.7 万，-67913 手。持仓方面，今日铁矿石 2305 合约前二十名多头持仓为 510517 手，-30226 手；前二十名空头持仓为 416989，-28833 手，多减空减。



产业方面：外矿方面，截止 3 月 13 日，全球铁矿石发运总量 2963.5 万吨，环比增加 51.5 万吨，澳巴发运有所下滑。中国 45 港到港总量 2133.8 万吨，环比增加 22.5 万吨，目前到港处于中等偏低水平。内矿方面，截至 3 月 10 日，126 家铁精粉产量转增为降，3 月份起国内矿山开启安全生产专项整治，预计后续内矿产量增速放缓，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 16 日，钢材周度总产量续增，周度表需大幅放缓，钢材表需或逐渐转入磨顶阶段，日均铁水处于相对高位，后续继续攀升空间有限。库存方面钢厂进口矿库存和库消比仍低位运行，对矿价有一定支撑作用。



整体上，铁矿石基本面对矿价仍较为有利。但是近期外部风险加大，自硅谷银行破产事件之后，紧接着欧洲瑞士信贷银行也出现风险问题，引发资本市场恐慌，避险情绪进一步升温，风险资产遭到抛售，大宗商品市场整体承压走弱。此外，近期粗钢压减消息再出，需求预期走弱。盘面上，今日铁矿石受情绪影响，跳空低开，减仓下行，短期宏观面扰动加大，回调压力较大，关注 880-885 支撑区间处表现。

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。