

【冠通研究】

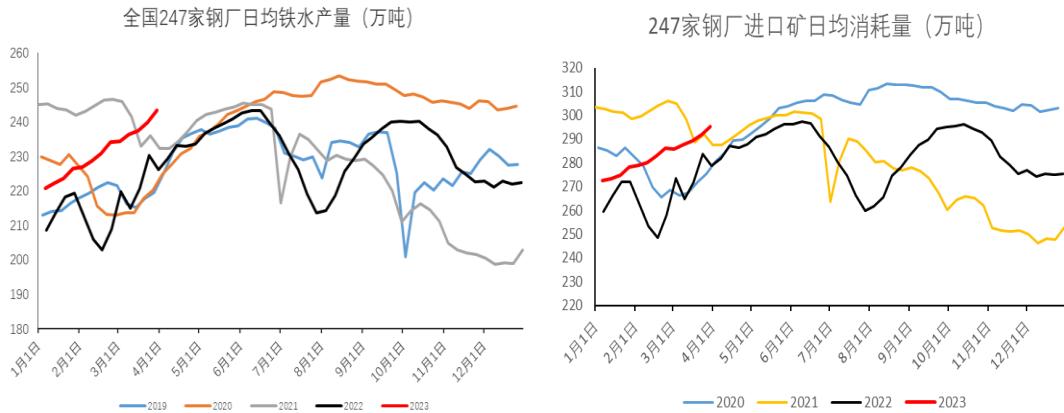
制作日期：2023年3月31日

日均铁水续增，铁矿石延续反弹

期货方面：铁矿石主力合约 I2305 高开后窄幅震荡，最终收盘于 907 元/吨，+10.5 元/吨，涨跌幅+1.17%。成交量 38.5 万手，持仓 53.25 万，-21985 手。持仓方面，今日铁矿石 2305 合约前二十名多头持仓为 321475 手，-12187 手；前二十名空头持仓为 285625，-8695 手，多减空减。



产业方面：外矿方面，截止 3 月 27 日，全球铁矿石发运总量 2891.0 万吨，环比增加 29.0 万吨，澳巴发运总量变动不大，非主流矿方面，印度发运处于高位。中国 45 港铁矿到港总量 2123.7 万吨，环比减少 210.1 万吨，目前到港处于中等偏低水平。内矿方面，截至 3 月 24 日，126 家铁精粉产量有所回升，产量仍处同期低位，整体上供给端暂时压力不大。需求端，根据钢联数据，截至 3 月 31 日，日均铁水产量环比+3.53 万吨至 243.35 万吨，延续回升态势；日均疏港量和钢厂铁矿石日耗环比回升明显，高位运行；成材旺季阶段，钢厂原料低库存背景下，港口成交相对稳定。库存方面，钢厂铁矿石库存低位运行，刚需补库对于矿价有较大支撑。



综合来看，铁矿石基本面仍支持矿价上行，国内宏观面氛围仍较暖。但是监管加严限制上方空间，成材政策减产隐忧亦存，连续6日反弹之后，2305合约重新站稳900点以上，成材高价资源成交情况一般，后续继续上冲还需看到成材端需求的明显向好，短期或高位震荡为主。关注成材需求力度和政策方面消息。

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。