

## 震荡下跌

### 一、行情回顾

铁矿石 2309 主力合约今日收出了一颗上影线 5 个点，下影线 2 个点，实体 15.5 个点的阴线，开盘价：811，收盘价：795.5，最高价：816，最低价：793.5，较上一交易日收盘跌 28.5 个点，跌幅 3.46%。

### 二、消息面情况

1、近期，宝山基地“烧结设备远程运维诊断平台”和“智慧成本管控平台”正式上线投运。宝钢股份宝山基地炼铁厂烧结分厂现有三台 600 平米级烧结机，烧结矿年产能 2100 余万吨。

2、近日，普锐特冶金技术公司宣布，其与 Hyndnum 钢铁公司签署了一份谅解备忘录，计划在西班牙普埃托利亚诺（Puertollano）建设一座全新的绿色钢厂。

3、7月6日上午，济南市委市政府召开“加快建设‘强新优富美高’新时代社会主义现代化强省会”主题系列新闻发布会钢城区专场。其中提及，加快总投资 200 亿元的山钢新旧动能转换项目建设，向“绿色钢铁、智慧制造、高端高效”深度转型，智慧炼钢、智慧炼铁等项目建成投产，着力打造以型钢、优特钢、厚板为主的具有北方区域优势的千万吨级内陆钢铁基地。

### 三、基本面情况

供应方面，6月26日-7月2日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2943.9 万吨，环比增加 266.1 万吨。澳洲发运量 2059.5 万吨，环比增加 241.6 万吨，其中澳洲发往中国的量 1732.2 万吨，环比增加 184.6 万吨。巴西发运量 884.5 万吨，环比增加 24.5 万吨。中国 45 港到港总量 2360.1 万吨，环比增加 110.8 万吨。本期全球铁矿发运环比增长，其中澳洲发运增量显著，国内铁矿到港量也连续两期环比增加。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 7 月 7 日，45 港进口铁矿库存环比降 103.44 万吨至 12638.56 万吨，疏港量环比增加 5.11 万吨至 313.42 万吨，疏港量连续三周上升，港口铁矿库存连续三周下降。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 84.48%，周环比增加 0.39%，同比去年增加 5.95%；高炉炼铁产能利用率 92.11%，周环比增加 0.13%，同比增加 6.41%；日均铁水产量 246.82 万吨，周环比下降 0.06 万吨，同比增加 15.98 万吨。近期受益于钢厂盈利率尚可，钢厂生产动力依然较强，高炉开工率继续回升，铁水产量仍保持在高位。但近期限产措施及传闻的产能平控信息同时扰动市场。成都将于 7 月 28 日迎来第 31 届世界大学生夏季运动会。截至 7 月 5 日部分钢厂已收到相关口头限电通知，其中部分长流程钢厂计划于 21 日起限电 20%-30%，但暂未明确具体减产计划。此前 7 月 1 日唐山市召开环保调度会，因唐山市空气质量排名持续下滑，市局重点传达 7 月攻坚措施。据 Mysteel 跟踪了解，目前唐山钢企烧结限产维持 30%-50%的限产比例。铁水产量存在淡季见顶回落的预期。继续关注需求端变化情况。

整体来看，上周澳巴发运总量环比回升，到港量继续增加，港口库存出现去库，铁水产量略有下降但仍保持高位。近期唐山烧结限产政策出台将抑制铁水产量增幅，市场情绪受到宏观消息面的影响较大，预计短期铁矿维

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。

技术面上，从日线上看，今日铁矿 2309 主力合约震荡下跌，跌破 20 日均线支撑，MACD 指标死叉向下运行，技术上处于震荡走势。

## 免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，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研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我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。