

震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石 2309 主力合约今日收出了一颗上影线 4 个点，下影线 2.5 个点，实体 3 个点的阳线，开盘价：826，收盘价：829，最高价：833，最低价：823.5，较上一交易日收盘涨 13 个点，涨幅 1.59%。

二、消息面情况

1、近日，阿科拉资源有限公司（AkoraResourcesLtd）表示，其已将 Bekisopa 铁矿石项目南区的直接船运矿石的产量提高至 554 万吨，较去年 4 月增加 34%，平均品位为 60.35%。Bekisopa 铁矿石项目走向长度为 6 公里，占地 93.5 平方公里，推断资源量为 1.9 亿吨左右，主要为赤铁矿和磁铁矿，2014 年底，阿科拉公司在 5 公里铁矿区纵向收集 118 个岩屑验证样本。这些样品的平均铁含量为 66.7%Fe，杂质水平较低，平均为 1.5%SiO₂、1.0%Al₂O₃ 和 0.075%P。其中 21 个岩片样品的铁品位超过 69%，其中铁品位最高为 69.8%。

2、近日，必和必拓与比尔·盖茨支持的生物技术初创公司 Allonnia 合作研究利用食岩微生物来解决炼钢过程中的排放问题。Allonnia 在必和必拓的铁矿石中发现了微生物，这些微生物可降低铁矿石中磷和铝的含量，使铁矿石的品位从 62% 提高到至少 65%。扩大这些微生物的规模可以生产出适合用氢气炼钢的直接还原铁，从而有望实现无碳炼钢。

3、日前，澳森特钢集团新建 220 m²带式烧结机顺利投产。这是集团在装备升级方面贯彻落实习近平生态文明思想、建设美丽河北的重大实践，也是推动绿色低碳发展、践行澳森环保理念“美丽澳森”的重大举措和责任担当，对建设基于资源综合利用和全产业链的绿色产业体系，以循环经济链条打造绿色低碳可持续发展具有重大意义。

三、基本面情况

供应方面，7 月 3 日-7 月 9 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2432.4 万吨，环比减少 511.5 万吨。澳洲发运量 1735.1 万吨，环比减少 324.4 万吨，其中澳洲发往中国的量 1404.2 万吨，环比减少 328.0 万吨。巴西发运量 697.4 万吨，环比减少 187.1 万吨。中国 45 港到港总量 2409.2 万吨，环比增加 49.2 万吨。本期全球铁矿发运季节性回落，澳巴及非主流发运均有不同程度减少。但因前期发运处于高位，国内铁矿到港量连续三期环比增加。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，市场传闻江苏、甘肃等

地钢厂收到粗钢全年平控消息，根据统计局数据显示，江苏地区1-5月粗钢产量相较去年同期增加约200万吨，如果按粗钢平控要求，江苏地区6-12月日均粗钢产量需要在5月日均产量基础上减少5.14万吨。受此影响，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，本期澳巴发运因季末冲量结束总量环比出现回落，到港量继续增加，港口库存出现去库，受限产因素影响铁矿需求端淡季有下行压力，但6月金融数据较好和铁水产量处于高位仍对矿价产生支撑，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主力合约震荡上涨，在多条均线上方运行，MACD指标有拐头向上迹象，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。