

铁矿石

2023年7月17日 星期一

## 震荡收跌

### 一、行情回顾

铁矿石 2309 主力合约今日收出了一颗上影线 2 个点，下影线 2 个点，实体 17 个点的阴线，开盘价：849.5，收盘价：832.5，最高价：851.5，最低价：830.5，较上一交易日收盘跌 7.5 个点，跌幅 0.89%。

### 二、消息面情况

1、国家发展改革委关于《产业结构调整指导目录（2023 年本，征求意见稿）》公开征求意见的公告。其中提到，鼓励黑色金属矿山开采、选矿及共伴生矿产综合利用，黑色金属矿山尾矿充填采矿工艺、技术及装备；限制钢铁联合企业、独立焦化企业未同步配套建设干熄焦、装煤、推焦除尘、VOCs 治理装置的炼焦项目等。

2、《江西省制造业重点产业链现代化建设“1269”行动计划（2023-2026 年）》印发，以产业链链长为抓手，提升有色金属、装备制造、石化化工、建材、钢铁等 12 条制造业重点产业链现代化水平。

### 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。海关总署数据显示，6 月中国进口铁矿砂及其精矿 9551.8 万吨，较上月减少 65.7 万吨，环比下降 0.7%；1-6 月累计进口铁矿砂及其精矿 57613.5 万吨，同比增长 7.7%。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 7 月 14 日，45 港进口铁矿库存环比降 143.39 万吨至 12495.17 万吨，疏港量环比增加 2.38 万吨至 315.8 万吨，疏港量连续四周上升，港口铁矿库存连续四周下降。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 84.33%，周环比下降 0.15%，同比去年增加 7.35%；高炉炼铁产能利用率 91.2%，周环比下降 0.91%，同比增加 7.19%；日均铁水产量 244.38 万吨，周环比下降 2.44 万吨，同比增加 18.12 万吨。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。唐山地区的 7 月限产仍在继续，A 类钢厂目前还是以限制烧结机为主，月底限产可能会有所加码。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，上周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，港口库存存在高疏港量的带动下继续去库，受限产因素影响铁水产量继续回落，但 6 月金融数据较好和宏观政策预期偏暖仍对矿价产生支撑，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 主力合约震荡收跌，仍在多条均线上方运行，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。