

铁矿石

2023年7月19日 星期三

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 4 个点，下影线 10 个点，实体 6.5 个点的阴线，开盘价：840.5，收盘价：834，最高价：844.5，最低价：824，较上一交易日收盘跌 5 个点，跌幅 0.6%。

二、消息面情况

1、二季度淡水河谷铁矿石产量达 7874.3 万吨，环比增加 17.9%，同比增加 6.3%。其中球团产量为 911.1 万吨，环比增加 9.5%，同比增加 5.1%。淡水河谷 2023 年铁矿石生产目标保持在 3.1-3.2 亿吨不变。

2、二季度皮尔巴拉业务铁矿石产量为 8130 万吨，环比一季度增加 2%，同比增加 3%。二季度皮尔巴拉业务铁矿石发运量为 7910 万吨，环比减少 4%，同比减少 1%。2023 年力拓皮尔巴拉铁矿石产量目标（100%）为 3.2-3.35 亿吨，与 2022 年保持不变。

3、根据土耳其统计研究所（TUIK）的数据，2023 年 5 月，土耳其的铁矿石进口量为 61.65 万吨，环比增长 47.4%，同比增长 25.9%。进口额为 8432 万美元，环比增长 36.2%，同比下降 22.2%。2023 年 1 至 5 月，土耳其的铁矿石进口量总计 287 万吨，同比下降 32.3%，进口额总计 3.6156 亿美元，同比下降 39.0%。2023 年 5 月，巴西是土耳其铁矿石的最大供应国，供应量为 199 万吨，同比增长 18.9%，其他主要供应国还有瑞典（489777 吨）、俄罗斯（138340 吨）。

4、根据印度钢铁部公布的数据，印度 6 月钢铁进口量初步估计为 48.4 万吨，同比增长 7.6%。分国别来看，中越两国所占份额大幅跃升。中国为 37%，高于 2022 年 6 月的 26.1%；越南为 4.8%，高于 2022 年 6 月的 1%。6 月钢铁出口量初步估计为 52 万吨，同比下降 21.3%。

三、基本面情况

供应方面，7 月 10 日-7 月 16 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2449.3 万吨，环比增加 16.9 万吨。澳洲发运量 1736.6 万吨，环比增加 1.5 万吨，其中澳洲发往中国的量 1539.4 万吨，环比增加 135.2 万吨。巴西发运量 712.7 万吨，环比增加 15.4 万吨。中国 45 港到港总量 2472.5 万吨，环比增加 63.3 万吨。本期全球铁矿发运有所企稳，澳巴及非主流发运均有小幅回升，国内到港连续四期环比增加。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 7 月 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。近期因北方部分区域限产，钢厂高炉开工率略降，铁水产量有所减少，但受益于钢厂盈利率尚可，钢厂生产动力依然较强。据国家统计局数据，1-6 月我国粗钢、生铁、钢材产量分别

为 53564 万吨、45156 万吨和 67655 万吨，同比分别增长 1.3%、增长 2.7%和增长 4.4%；其中 6 月粗钢、生铁和钢材产量分别为 9111 万吨、7698 万吨和 12008 万吨，同比分别增长 0.4%、持平 and 增长 5.4%；6 月粗钢、生铁和钢材日均产量分别为 303.70 万吨、256.60 万吨和 400.27 万吨，环比分别增长 4.5%、增长 3.3%和增长 4.7%。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。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，本期澳巴发运总量环比小幅增加，到港量延续增势，港口库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，当前市场对宏观政策预期情绪较为反复，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，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标迹象开口向下运行，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。