

铁矿石

2023年8月1日 星期二

震荡收涨

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 6 个点，实体 6.5 个点的阴线，开盘价：844，收盘价：838.5，最高价：849，最低价：832.5，较上一交易日收盘涨 8 个点，涨幅 0.96%。

二、消息面情况

1、7月31日唐山环保攻坚战临近尾声，Mysteel 对唐山前期停产高炉进行跟踪了解，今明两日将有 6 座高炉陆续复产，复产容积为 6480m³，涉及铁水产量约为 1.75 万吨/日。若复产到位，预计唐山钢厂日均铁水产量将恢复至 31.85 万吨。

2、据 Mysteel 调研，8 月有 16 座高炉计划复产，有 6 座高炉计划检修，考虑后续平控政策预期逐渐加强，预计 8 月钢厂高炉铁水产量为 237-238 万吨/天。

3、今年第 6 号台风“卡努”预计于 8 月 2 日在浙江沿海登陆，长江口或将受其外围气旋影响导致风力增大。据 Mysteel 调研，台风天气江内近海域港口船只难以进港卸货，预计每天有 70 万吨铁矿石延迟到港；或将影响长江口的港口疏港，预计日均影响量 8-9 万吨。

4、截至 7 月 31 日，Mysteel 统计 247 家钢厂 7 月共新增复产高炉 14 座，涉及日均铁水产能 6.63 万吨/天。共检修 29 座高炉，涉及日均铁水产能 13.48 万吨/天，其中河北地区检修增多主要因唐山区域高炉受限产加严所导致，其中 23 座高炉尚未复产，涉及产能约 9.37 万吨/天。

三、基本面情况

供应方面，7 月 24 日-7 月 30 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2665.7 万吨，环比增加 223.4 万吨。澳洲发运量 1854.5 万吨，环比增加 208.8 万吨，其中澳洲发往中国的量 1448.6 万吨，环比增加 9.2 万吨。巴西发运量 811.2 万吨，环比增加 14.6 万吨。中国 45 港到港总量 2033.8 万吨，环比减少 295.5 万吨。本期全球铁矿发运继续增长，澳洲发运明显回升，巴西及非主流发运也有小幅增加，但国内到港量连续两期出现回落。展望 8 月，根据前期发运推算，8 月的到港量或有所下降，但短期的供应预期还是维持中高水平，内矿产量处于偏高水平。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 7 月 28 日，45 港进口铁矿库存环比下降 88.6 万吨至 12451.96 万吨，疏港量环比下降 0.12 万吨至 313.73 万吨，疏港量连续两周出现回落，港口铁矿库存再度出现去库。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 82.14%，周环比下降 1.46%，同比去年增加 10.53%；高炉炼铁产能利用率 89.82%，周环比下降 1.33%，同比增加 10.53%；日均铁水产量 240.69 万吨，周环比下降 3.58 万吨，同比增加 27.11 万吨。近期受唐山市环保政策进一步趋严影响，钢厂高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续三周下降。当前环保以及检修等限产影响钢厂生产，8 月开始全国产量平控将陆续落地执行，河北、天津等产量平控基本确定，政策性减产预期进一步增强，但近期唐山部分钢厂限产结束恢复生

产，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回升，到港量继续有所回落，港口库存出现去库，铁水继续环比下降，但近期唐山限产的高炉有部分复产预期，当前铁矿仍受到高铁水产量的一定支撑，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 主力合约震荡收涨，上方受 5 日和 10 日均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，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。