

## 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 0.5 个点，下影线 2 个点，实体 18.5 个点的阴线，开盘价：829，收盘价：810.5，最高价：829.5，最低价：808.5，较上一交易日收盘跌 25 个点，跌幅 2.99%。

### 二、消息面情况

1、Mysteel：钢厂方面，钢厂目前仍有利润，维持正常生产，但基于粗钢平控的高度关注叠加近期由于台风和暴雨天气对终端成材出库的影响，钢厂采购心态谨慎，刚需补库为主，不会主动累库，后期产量增加存风险点，多选择绝对成本更低的低品。贸易商方面，铁矿石港口现货价格维持高位震荡，美金货即期进口利润迅速反弹，贸易商出货积极性有所提高，基于对粗钢平控政策落地的担忧，贸易商仍以出货为主。

2、斯洛文尼亚钢铁制造商 Slovenian Steel Group (SIJ) 宣布其子公司 SIJ Acroni 的热轧厂遭受严重损坏。该公司表示已暂停运营，预计需三个月才能恢复生产。幸好，在此次事件中没有人受伤。该公司还强调，此次事件不会影响对客户的承诺，以及集团内其他公司的业务。SIJ Acroni 是一家以电弧炉为基础的钢铁制造商，年产能达 726000 公吨，其产品包括平板轧制钢材、钢板、热轧和冷轧钢材。

3、根据日本钢铁联合会 (JISF) 的数据，2023 年 6 月，日本钢铁产品出口量为 283 万吨，环比下降 6.3%，同比下降 8.4%。2023 年 1 至 6 月，日本钢铁产品出口总计 1662 万吨，同比下降 2%。2023 年 1 至 6 月，日本钢铁产品的主要出口地有韩国 (307 万吨)，同比上涨 6.3%，中国大陆 (140 万吨)，同比下降 34.6%，中国台湾 (821303 吨)，同比下降 19.3%，泰国 (241 万吨)，同比下降 7.2%，美国 (598359 吨)，同比下降 9.6%。

### 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，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。8 月开始全国产量平控将陆续落地执行，铁矿远端需求回落预期较强，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，粗

钢产量平控政策预期对铁矿需求形成压制，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 30 日均线支撑，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

## 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。