

震荡收涨

一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 2 个点，下影线 2.5 个点，实体 11 个的阳线，开盘价：712，收盘价：723，最高价：725，最低价：709.5，较上一交易日收盘涨 0.5 个点，涨幅 0.07%。

二、消息面情况

1、8月8日，海关总署公布的数据显示：7月中国进口铁矿砂及其精矿 9347.6 万吨，较上月减少 204.2 万吨，环比下降 2.1%；1-7 月累计进口铁矿砂及其精矿 66945.6 万吨，同比增长 6.9%。

2、8月8日 Mysteel 统计中国 45 港进口铁矿石库存总量 12082.90 万吨，环比上周一减少 249 万吨，47 港库存总量 12641.90 万吨，环比减少 326 万吨。本期减量主要集中在沿江地区，台风临近导致长江口封航，船舶无法靠泊卸货，导致区域内库存减量最为明显，华东地区库存减量次之，而东北地区库存稳中有降；另外，本期华北、华南两地区随着在港船舶数量逐步卸货入库，区域内港口库存环比累库，而区域内压港较上周一均有缓解。

3、MountGibsonIronLimited（吉布森山铁矿）表示，周末库兰岛主矿坑东部发生局部落石。现场的雷达监测系统已提前监测到该事件，没有人员受伤或设备损坏。受落石影响的矿区目前尚未开采，该区域预计于 2024 年 3 月开始生产。目前公司的矿石生产集中在主矿坑西半部，采矿作业未受影响，加工和运输也按计划继续进行。2023 年第三季度的产销目标维持不变，截至目前，三季度已完成七船高品位（+65%Fe）铁矿发运，总重量超 50 万湿吨，此外矿区还有约为 100 万湿吨原矿库存。

4、8月7日，乌兰浩特钢铁因淘汰落后产能，停产并拆除 1 座 503m³ 高炉、1 座 616m³ 高炉，铁水日产量减少 0.5 万吨左右；预计 9 月中下旬旧高炉拆除后启用 1 座 1200m³ 新高炉。两条螺纹钢轧线同步检修，螺纹日产量减少 0.6 万吨左右。

三、基本面情况

供应方面，7月31日-8月6日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2280.7 万吨，环比减少 385.0 万吨。澳洲发运量 1688.1 万吨，环比减少 166.5 万吨，其中澳洲发往中国的量 1335.9 万吨，环比减少 112.7 万吨。巴西发运量 592.7 万吨，环比减少 218.5 万吨。中国 45 港到港总量 1867.4 万吨，环比减少 166.5 万吨。本期全球铁矿发运发运明显回落，澳巴方面短期受到检修等因素扰动，非主流发运虽有所下降但仍处于高位，国内到港量也连续三期出现回落。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 8 月 4 日，45 港进口铁矿库存环比下降 161.6 万吨至 12290.36 万吨，疏港量环比下降 12.98 万吨至 300.75 万吨，疏港量连续三周回落，港口铁矿库存连续两周去库。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 83.36%，周环比增加 1.22%，同比去年增加 10.66%；高炉炼铁产能利用率 90.05%，周环比增加 0.23%，同比增加 10.45%；日均铁水产量 240.98 万吨，周环比增加 0.29 万吨，同比增加 26.67 万吨。近期唐山环保限产解除，部分高炉复产，钢厂高炉开工率、高炉炼

铁产能利用率和铁水产量在连续三周下降后有所增加。当前钢厂盈利情况尚可，钢厂生产意愿仍偏强，但随着粗钢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，上周澳巴及非主流发运均有减少，到港量继续回落，港口库存继续去库，铁水止跌回升，当前下游终端需求疲弱，平控政策预期对后期铁矿需求形成压制，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 主力合约震荡收涨，均线和 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。