

铁矿石

2023年8月10日 星期四

震荡收跌

一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 12.5 个点，下影线 2 个点，实体 7.5 个的阴线，开盘价：721，收盘价：714.5，最高价：733.5，最低价：712.5，较上一交易日收盘跌 3.5 个点，跌幅 0.49%。

二、消息面情况

1、安赛乐米塔尔巴西分部宣布，将推迟一项价值 5 亿美元的投资项目，该项目旨在实现 João Monlevade 钢厂（位于巴西东南部的米纳斯吉拉斯州）的产能翻倍。该项目原定于 2024 年底启动，现将推迟两年。据悉，此次推迟源于设备技术审查问题（该钢厂设备使用年限已超十年）。随着技术更新，该项目成本已增至 8 亿美元。目前，这一预算已经得到公司董事会的批准。João Monlevade 钢厂意在通过此次项目将产能从 120 万吨/年提升至 210 万吨/年，其中主要产品线为线材。

2、根据美国钢铁协会（AISI）的数据，2023 年 6 月，美国钢厂的出货量为 7655692 短吨，同比上涨 0.6%，2022 年 6 月钢厂的出货量为 7606332 短吨，环比下降 0.9%，2023 年 5 月的出货量为 7721633 短吨。2023 年 1 月至 6 月，美国钢厂出货量总计 44315846 短吨，同比下降 3.6%，2022 年 1 月至 6 月出货量总计 45973141 短吨。2023 年 1 月至 6 月出货量与 2022 年 1 月至 6 月出货量相比，热轧板同比增长 3%，冷轧板同比下降 1%，不锈钢板下降 3%。

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，本期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 2401 主力合约震荡收跌，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。