

铁矿石

2023年8月15日 星期二

震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石 2401 主力合约今日收出了一颗上影线 4 个点，下影线 0 个点，实体 17 个的阳线，开盘价：723，收盘价：740，最高价：744，最低价：723，较上一交易日收盘涨 11.5 个点，涨幅 1.58%。

二、消息面情况

1、日前，淡水河谷 CEO 柏安铎（Eduardo Bartolomeo）表示，他对中国未来经济发展充满信心。中国对钢铁和铁矿石的需求在未来几年可能会趋于稳定并保持在不错的水平。

2、8月13日，美国钢铁公司（United States Steel Corp）拒绝了竞争对手、美国最大铁矿石生产商克利夫兰-克里夫斯公司（Cleveland-Cliffs）的收购要约，并启动了对其它战略选择的正式评估。

3、瑞典金属氢气公司（H2 Green Steel，简称 H2GS）目前已与力拓及淡水河谷签署协议，以采购铁矿石球团，这些球团将用于其位于瑞典的氢基钢厂。

4、2023年8月10日，几内亚共和国政府、力拓 Simfer 和西芒杜赢联盟（WCS），作为跨几内亚公司（CTG）联盟成员，今天成功签署《西芒杜铁矿港口和铁路基础设施共同开发协议》，这标志着众所期待的西芒杜项目大开发迈出了关键一步，也是几内亚经历的历史性时刻。该协议的签署树立了一座决定性的里程碑，为西芒杜项目主要基础设施投资搭建了完整框架，并彰显所有参与方对其实现该项目的坚定承诺。该基础设施的建设将促进铁矿石出口和客货运输，CTG 公司将致力于刺激本地经济发展，为几内亚和西部非洲创造重要机遇。该公司的成功基于多边合作，凭借发挥各方优势，确保共同繁荣并促进几内亚发展。

三、基本面情况

供应方面，8月7日-8月13日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2579.0 万吨，环比增加 298.3 万吨。澳洲发运量 1774.2 万吨，环比增加 86.1 万吨，其中澳洲发往中国的量 1551.3 万吨，环比增加 215.4 万吨。巴西发运量 804.9 万吨，环比增加 212.2 万吨。中国 45 港到港总量 3180.9 万吨，环比增加 1313.5 万吨。本期全球铁矿发运有所回升，澳巴发运均有增长，但非主流发运回落，由于台风天气影响消除，国内到港量在连续三期回落后大幅增加。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 8 月 11 日，45 港进口铁矿库存环比下降 344.45 万吨至 11945.91 万吨，疏港量环比增加 16.1 万吨至 316.85 万吨，疏港量在连续三期下降后有所回升，港口库存连续三期出现去库。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 83.8%，周环比增加 0.44%，同比去年增加 7.56%；高炉炼铁产能利用率 91.03%，周环比增加 0.98%，同比增加 9.81%；日均铁水产量 243.6 万吨，周环比增加 2.62 万吨，同比增加 24.93 万吨。近期唐山环保限产结束后有高炉复产，叠加大运会后部分停产企业也在复产，钢厂高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续两期有所增加。近期市场传闻今年平控政策已在逐

步落实，但可能一厂一策由钢厂自行安排，由于钢厂盈利情况尚可，仍有约六成左右钢厂保有盈利，钢厂生产意愿依然偏强。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期澳巴发运量环比增加，到港量大幅回升，港口库存继续去库，铁水继续有所回升，当前下游终端需求疲弱，7月国内金融数据不及预期，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 主力合约震荡上涨，收复 10 日均线，MACD 指标有拐头向上迹象，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。