

铁矿石

2023年8月16日 星期三

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 4.5 个点，下影线 7 个点，实体 0.5 个的十字星，开盘价：739，收盘价：738.5，最高价：743.5，最低价：731.5，较上一交易日收盘涨 6 个点，涨幅 0.82%。

二、消息面情况

1、国家统计局：（1）粗钢：7月产量 9080 万吨，同比增长 11.5%；1-7月，产量 62651 万吨，同比增长 2.5%。（2）生铁：7月产量 7760 万吨，同比增长 10.2%；1-7月，产量 52892 万吨，同比增长 3.5%。（3）钢材：7月产量 11653 万吨，同比增长 14.5%；1-7月，产量 78900 万吨，同比增长 5.4%。

2、中国钢铁工业协会：8月上旬，重点钢企粗钢日产 215.27 万吨，环比增长 0.8%；钢材库存量 1605.17 万吨，比上一旬增长 10.8%，比上月同旬增长 0.96%。

3、8月15日，多地粗钢平控要求逐步落地。其中：（1）江苏：据市场反馈，目前江苏有建筑钢材生产企业反馈已开始主动降负荷减产，拟减幅度在上半年平均产量基础上下降 20%-30%，具体到企业差异可能较大。

（2）河南：据市场反馈，河南省粗钢产量平控要求逐步落地，部分省内建筑钢材生产企业也将有主动减产的举措，但具体到各企业差异可能较大。（3）天津：据天津业内人士表示，天津粗钢产量平控措施将陆续落地，具体到企业减产任务差异化较大，主要影响品种有中厚板、带钢。（4）山东：有企业反馈计划 9 月将陆续实施减产，环比上半年减少 10-15%，预计对建筑钢材影响较大，具体到各企业在时间和力度上可能存在一些差异。

4、2023 年 1 月至 7 月，乌克兰恢复部分钢铁生产，并将贸易流向重新调整至欧洲市场。尽管部分钢厂被占领和毁坏，战争威胁依然存在，乌克兰的钢铁产量仍在逐步回升。据统计，2023 年 1 月至 7 月，乌克兰产出 337 万吨生铁，相当于去年同期产量的 70.1%。其中，3 月至 7 月呈现出稳步增长态势，5 月达到 60.34 万吨，同比增长 55.9%。1 月至 7 月的粗钢产量为 343 万吨，相当于去年同期的 71.2%。仅 7 月份，产量就达到 60.15 万吨，同比增长 113.7%。此外，乌克兰 7 月份的成品钢产量为 52.57 万吨，同比增长 151.2%。1 月至 7 月，乌克兰共生产了 290 万吨成品钢，相当于去年同期的 68.5%。尽管取得一定恢复，乌克兰的钢铁产业仍旧面临挑战。

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，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。据统计局数据显示，7 月粗钢、生铁和钢材产量分别为 9080 万吨、7760 万吨和 11653 万吨，同比分别增长 11.5%、增长 10.2%和增长 14.5%。近期多地已开始逐步落实粗钢平控政策，大多数是一厂一策各企业之间有差异，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，近期政策限产开始进入落地阶段，对后期铁矿需求形成压制，但短期在铁水产量偏高的情况下，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 主力合约震荡收涨，上方受 20 日和 30 日均线压制，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。