

铁矿石

2023年8月22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 2 个点，下影线 0.5 个点，实体 30.5 个的阳线，开盘价：775，收盘价：805.5，最高价：807.5，最低价：774.5，较上一交易日收盘涨 34.5 个点，涨幅 4.47%。

二、消息面情况

1、2023 年 7 月，澳大利亚黑德兰港的铁矿石出货量为 43742907 吨，环比下降 15.8%，同比下降 6.8%。根据黑德兰港港务局的数据，2023 年 7 月，黑德兰港向中国运输铁矿石 3720 万吨，环比下降 18.4%，同比下降 8%，其次是韩国（289 万吨）和日本（160 万吨）。黑德兰港口主要运输必和必拓、澳洲矿商阿特拉斯(Atlas Iron)、澳洲矿商 FMG 集团（Fortescue Metals Group Ltd.）位于西奥皮尔巴拉地区矿场的铁矿，皮尔巴拉地区铁矿资源丰富。

2、8 月 18 日，宝武资源镇江矿业科技有限公司揭牌，大港港区矿石混配基地开工建设，致力于打造长江中下游铁矿石精混加工和库存示范基地，是宝武资源在长江流域铁矿石供应链建设中的重要一环。

3、唐山市以打造全国钢铁清洁生产示范基地为目标，深入推进钢铁行业超低排放改造，大力推进钢铁企业全面创 A，不断推动钢铁企业绿色低碳、高质量发展。目前，全市已有 13 家被评为 A 级，A 级钢铁产能占总产能的 66%。

4、8 月 18 日，宝武资源镇江矿业科技有限公司揭牌，大港港区矿石混配基地开工建设，致力于打造长江中下游铁矿石精混加工和库存示范基地，是宝武资源在长江流域铁矿石供应链建设中的重要一环。

三、基本面情况

供应方面，8 月 14 日-8 月 20 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2667.6 万吨，环比增加 88.5 万吨。澳洲发运量 1839.3 万吨，环比增加 65.1 万吨，其中澳洲发往中国的量 1548.2 万吨，环比减少 3.1 万吨。巴西发运量 828.3 万吨，环比增加 23.4 万吨。中国 45 港到港总量 2237.5 万吨，环比减少 943.3 万吨。本期全球铁矿发运继续回升至高位，澳巴及非主流发运均有增长，但到港量环比有所回落。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 8 月 18 日，45 港进口铁矿库存环比增加 105.08 万吨至 12050.99 万吨，疏港量环比增加 9.87 万吨至 326.72 万吨，疏港量连续两期环比增加，由于前期受天气影响的船舶集中到港，港口库存在连续三期去库后出现累库。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 84.09%，周环比增加 0.29%，同比去年增加 6.19%；高炉炼铁产能利用率 91.79%，周环比增加 0.76%，同比增加 7.9%；日均铁水产量 245.62 万吨，周环比增加 2.02 万吨，同比增加 19.84 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期环比增加。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，执行

落地时间、力度、节奏存在较大不确定性，由于钢厂盈利情况尚可，短期钢厂减产检修动力不足，对铁矿需求影响有限。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期澳巴发运量继续增加，到港量环比回落，港口库存迎来拐点出现累库，铁水产量仍处于高位，近期政策限产开始进入落地阶段，铁矿远期需求将承压，但短期铁矿石需求仍有强力支撑，粗钢平控政策暂时未有明显影响，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，日 K 线呈现四连阳走势，均线和 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

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。