

铁矿石

2023年8月28日 星期一

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 7 个点，下影线 7.5 个点，实体 16 个的阴线，开盘价：827，收盘价：811，最高价：834，最低价：803.5，较上一交易日收盘跌 8.5 个点，跌幅 1.04%。

二、消息面情况

1、国家统计局数据显示，1-7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 39439.8 亿元，同比下降 15.5%，降幅比 1-6 月份收窄 1.3 个百分点。其中，黑色金属冶炼和压延加工业 1-7 月同比降 90.5%。

2、国家统计局：7 月工业生产稳定恢复，产销衔接水平明显提升，企业营收边际改善，盈利水平持续好转；1-7 月工业企业利润持续改善，全国规模以上工业企业累计利润降幅自年初以来逐月收窄，呈现稳步回升态势。

3、中钢协：2023 年 7 月，对标企业煤焦类采购成本环比除喷吹煤下降 2.33%外，其他品种变化不大；铁矿类成本上升。2023 年 1-7 月，炼焦煤采购成本同比下降 20.02%；冶金焦同比下降 26.17%；国产铁精矿同比下降 5.97%，进口粉矿同比下降 3.70%；废钢同比下降 19.07%。

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 25 日，45 港进口铁矿库存环比减少 18.51 万吨至 12032.48 万吨，疏港量环比增加 1.47 万吨至 328.19 万吨，疏港量连续三期环比增加，由于近期到港量环比有所回落，叠加疏港也有回升，港口库存出现小幅去库。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%，周环比下降 0.73%，同比去年增加 3.22%；高炉炼铁产能利用率 91.77%，周环比下降 0.02%，同比增加 6.5%；日均铁水产量 245.57 万吨，周环比下降 0.05 万吨，同比增加 16.17 万吨，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期环比增加后出现回落。近期多地已陆续有钢厂平控减产计划出现，随着亏损钢厂增多，后期铁水进一步增长的概率预期不大。但由于今年粗钢平控政策各地区钢厂指标差异较大，执行落地时间、力度、节奏存在较大不确定性，短期对铁矿需求影响有限。继续关注需求端变化情况。

整体来看，上周澳巴发运量继续增加，到港量环比回落，港口库存出现去库，铁水产量有所下降，若后续平控严格落地，日均铁水产量有望进一步下降，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，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标开口向上运行，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。