

铁矿石

2023年9月19日 星期二

## 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 6 个点，下影线 1 个点，实体 10.5 个的阴线，开盘价：873，收盘价：862.5，最高价：879，最低价：861.5，较上一交易日收盘跌 6 个点，跌幅 0.69%。

### 二、消息面情况

1、9月18日，国家矿山安全监察局政策法规和科技装备司司长薛剑光在发布会上表示，下一步，我们重点从全面修订《中华人民共和国矿山安全法》、制定《煤矿安全生产条例》、进一步加强矿山标准化工作三个方面完善矿山安全生产法律法规标准。

2、据统计，天津市六大高耗能产业在第二产业中的比重由 2017 年的 33.5% 上升至 2019 年的 35.4%；全市钢铁企业现有 9 座高炉中有 5 座容积小于 1200 立方米，7 台烧结机中有 1 台面积在 180 平方米及以下，与国家产业结构调整要求相比还存在差距。

3、按照内蒙古自治区发展改革委、工信厅《关于调整部分行业电价政策和电力行业市场交易政策的通知》、《关于进一步明确差别电价、阶梯电价执行时间的通知》等有关要求，各盟市对照《产业结构调整指导目录（2019 本）》摸底排查钢铁、焦炭、铁合金、电石等限制类（装备）企业，上报了 2023 年度限制类（装备）企业执行差别电价的名单。其中，涉及钢铁企业 8 家。

4、9月18日，国家统计局发布铁矿石原矿产量数据：8月产量 8633.3 万吨，同比增长 1.3%；1-8 月累计产量 65916.9 万吨，同比增长 7.0%。

5、今年 7 月，澳大利亚黑德兰港的铁矿石出货量为 47817.11 万吨，环比增长 9.3%，同比增长 4.3%。根据黑德兰港务局发布的信息，当月从黑德兰港运往中国的铁矿石达 4018 万吨，环比增长 7.9%，同比增长 2.2%。8 月份，韩国和日本紧随中国之后，分别接收了 343 万吨和 175 万吨。黑德兰港负责处理澳洲矿商必和必拓公司、阿特拉斯钢铁公司和福蒂斯库金属集团在澳大利亚西部矿产资源丰富的皮尔巴拉地区拥有的矿山的生产。

### 三、基本面情况

供应方面，9月11日-9月17日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2598.2 万吨，环比增加 79.0 万吨。澳洲发运量 1798.5 万吨，环比减少 39.8 万吨，其中澳洲发往中国的量 1573.0 万吨，环比增加 52.7 万吨。巴西发运量 799.7 万吨，环比增加 118.9 万吨。中国 45 港到港总量 2200 万吨，环比减少 502.8 万吨。本期全球铁矿发运小幅增加，其中巴西发运明显回升，澳洲发运略有减少，由于前期发运量较少导致本期国内到港明显回落。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止 2023 年 9 月 15 日，45 港进口铁矿库存环比下降 2.12 万吨至 11865.75 万吨，疏港量环比增加 11.38 万吨至 323.79 万吨，疏港量继续回升至高位，港口库存小幅去库。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 84.07%，周环比下降 0.32%，同比去年

增加 1.66%；高炉炼铁产能利用率 92.65%，周环比下降 0.11%，同比增加 4.33%；日均铁水产量 247.84 万吨，周环比下降 0.4 万吨，同比增加 9.82 万吨，尽管当前钢厂利润持续压缩，钢厂高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量在连续两期增加后出现回落。统计局数据显示，8 月粗钢、生铁产量分别为 8641 万吨和 7462 万吨，同比分别增长 3.2%和 4.8%；日均产量分别为 278.74 万吨和 240.71 万吨，环比分别下降 4.8%和 3.8%。8 月生铁产量数据明显下滑，平控预期继续下降，此外钢厂方面检修计划较少，且节前仍有一定的铁矿补库需求，短期铁矿需求依然较好。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期铁矿石海外发运量环比增加，国内到港量出现回落，港口库存继续去库，铁水产量小幅减少，但当前铁水需求仍处高位，国庆节前钢厂有采购补库需求，预计短期铁矿维持高位震荡走势。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，跌破 5 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，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。