

铁矿石

2024年6月17日 星期一

## 震荡下跌

### 一、行情回顾

铁矿石 2409 主力合约今日收出了一颗上影线 3 个点，下影线 5.5 个点，实体 17 个点的阴线，开盘价：830，收盘价：813，最高价：833，最低价：808.5，较上一交易日收盘跌 13.5 个点，跌幅 1.63%。

### 二、消息面情况

1、中钢协：2024 年 6 月上旬，重点统计钢铁企业粗钢日产 224.83 万吨，环比增长 3.30%，同口径比去年同期增长 0.77%，同口径比前年同期下降 1.76%。

2、湖南发布《关于深入推进全省工业领域清洁生产工作的实施意见》提及，加大废钢资源回收利用，推广烧结烟气内循环等技术改造，完成钢铁产能超低排放改造。

### 三、基本面情况

供应方面，6 月 3 日-6 月 9 日澳洲巴西铁矿发运总量 2593.7 万吨，环比减少 35.1 万吨。澳洲发运量 1953.5 万吨，环比增加 175.4 万吨，其中澳洲发往中国的量 1603.8 万吨，环比增加 165.7 万吨。巴西发运量 640.2 万吨，环比减少 210.4 万吨。中国 45 港到港总量 2436.4 万吨，环比增加 180.5 万吨。本期全球铁矿发运总量小幅回落，澳洲发运增加，巴西出现回落，国内铁矿到港量有所回升。据海关数据，5 月中国进口铁矿砂及其精矿 10203.3 万吨，较上月增加 21.5 万吨，环比增长 0.2%；1-5 月累计进口铁矿砂及其精矿 51374.6 万吨，同比增长 7.0%。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 6 月 14 日，45 港进口铁矿库存环比减少 35.14 万吨至 14892.62 万吨，日均疏港量环比减少 3.44 万吨至 309.38 万吨，港口库存在连续四期累库后出现去库，疏港量两期出现回落，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 82.05%，环比增加 0.55%，同比减少 1.04%；高炉炼铁产能利用率 89.53%，环比增加 1.39%，同比减少 0.79%；日均铁水产量 239.31 万吨，环比增加 3.56 万吨，同比减少 3.25 万吨，产能利用率和铁水产量在连续三期回落 after 出现增加。国务院印发《2024—2025 年节能降碳行动方案》，要求 2024 年单位 GDP 能源消耗和二氧化碳排放分别降低 2.5% 左右、3.9% 左右，规模以上工业单位增加值能源消耗降低 3.5% 左右。2024 年继续实施粗钢产量调控，从中期看铁矿需求有下降预期。近期钢厂盈利水平尚可，暂无明显减产压力，对原料仍维持按需采购，目前铁水产量已处于去年 11 月中旬以来的最高点，但受限于下游需求不足以及政策性约束，铁水产量上行空间或有限。继续关注需求端变化情况。

整体来看，上周铁矿发运总量小幅回落，国内到港量出现回升，港口库存略有下降，铁水产量止跌回升，但 5 月社融信贷数据依然疲弱，铁矿石价格仍有所承压，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。

### 免责声明

本报告分析师在此声明，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。