

铁矿石

2024年8月16日 星期五

本周震荡下跌

一、行情回顾

铁矿石 2409 主力合约本周收出了一颗上影线 6.5 个点，下影线 6 个点，实体 48 个点的阴线，本周开盘价：745，本周收盘价：697，本周最高价：751.5，本周最低价：691，较上周收盘跌 45 个点，周跌幅 6.06%。

二、消息面情况

1、国家统计局：中国 7 月粗钢产量 8294 万吨，同比下降 9.0%；生铁产量 7140 万吨，同比下降 8.0%；钢材产量 11436 万吨，同比下降 4.0%；1-7 月，中国粗钢产量 61372 万吨，同比下降 2.2%；生铁产量 50968 万吨，同比下降 3.7%；钢材产量 81341 万吨，同比增长 1.3%。

2、8 月 15 日，云南钢铁生产企业高层交流会达成多项共识：以省内供销平衡为减产基础，以粗钢产量控制为减产基准，按照 2021-2023 年产量最低的年份作为参考标准，各家企业同比例减产；统一销售政策，坚决抵制恶性竞标，维护市场健康有序的良好竞争环境。

3、8 月 15 日，瑞典国有铁矿石生产商 LKAB 发布 2024 年二季度产销报告：产量方面：二季度铁矿石产量为 530 万吨，环比减少 20.9%。2024 年上半年铁矿石总产量为 1200 万吨，同比减少 1.64%。发运方面：二季度铁矿石发运量为 640 万吨，环比增加 120.7%；其中球团占比 87%。2024 年上半年铁矿石总发运量为 930 万吨，同比减少 25.6%。

4、近日，印度国有铁矿石生产商 NMDC(印度国家矿业开发公司)发布 2024 年二季度（印度 2024-2025 财年一季度）产销报告：产量方面：二季度 NMDC 铁矿石产量为 918.9 万吨，环比下跌 31%，同比下跌 14%。销量方面：二季度 NMDC 销量为 1007.3 万吨，环比下跌 20%，同比下跌 8%。

三、基本面情况

供应方面，8 月 5 日-8 月 11 日澳洲巴西铁矿发运总量 2443.3 万吨，环比减少 92.6 万吨。澳洲发运量 1639.0 万吨，环比减少 171.3 万吨，其中澳洲发往中国的量 1413.8 万吨，环比减少 106.4 万吨。巴西发运量 804.4 万吨，环比增加 78.7 万吨。中国 45 港到港总量 2354.7 万吨，环比减少 256.0 万吨。本期全球铁矿发运有所减少，主要是澳洲发运下降，巴西及非主流发运小幅回升，同期国内到港量出现回落。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截至 8 月 16 日，45 港进口铁矿库存环比下降 8.9 万吨至 15035.1 万吨，日均疏港量环比增加 13.8 万吨至 321.82 万吨，疏港量连续两期增加，港口库存在连续五期累库后连续三期出现去库，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，本周 247 家钢厂高炉开工率 78.84%，环比减少 1.37%，同比减少 5.25%；高炉炼铁产能利用率 85.92%，环比减少 1.1%，同比减少 5.87%；日均铁水产量 228.77 万吨，环比减少 2.93 万吨，同比减少 16.85 万吨，本期高炉开工率、产能利用率和铁水产量连续四期环比下降。国家统计局数据显示，2024 年 7 月我国粗钢、生铁、钢材日均产量分别为 267.55 万吨、230.32 万吨和 368.9 万吨，环比分别下降 12.38%、

下降 7.24%和下降 11.85%。1-7 月，中国粗钢产量 61372 万吨，同比下降 2.2%；生铁产量 50968 万吨，同比下降 3.7%；钢材产量 81341 万吨，同比增长 1.3%。当前随着钢厂盈利率降至绝对低位，叠加降碳政策后部分省市开始部署 2024 年粗钢产量调控任务，《唐山市 2024 年粗钢产量调控方案》出台，铁水减量预期增多。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期铁矿全球发运量小幅下降，到港也有所回落，整体供应相对平稳，铁水产量连续四期减少，在铁水处于减产趋势以及终端需求仍较差的情况下，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。