

## 震荡收涨

### 一、行情回顾

铁矿石 2501 主力合约今日收出了一颗上影线 2.5 个点，下影线 5.5 个点，实体 18 个点的阳线，开盘价：694，收盘价：712，最高价：714.5，最低价：688.5，较上一交易日收盘涨 5 个点，涨幅 0.71%。

### 二、消息面情况

1、国家统计局：7月铁矿石原矿产量为7021.9万吨，同比下降20.9%；1-7月累计产量为62276.6万吨，同比增长7.0%。

2、中钢协：7月，重点统计钢铁企业共生产粗钢6835万吨、同比下降6.2%，日产220.48万吨、环比下降7.3%。1-7月累计生产粗钢4.91亿吨、累计同比下降1.9%，粗钢累计日产230.73万吨。

3、1-7月全国分省市房地产投资数据出炉。从房地产开发投资情况来看，排在前三名的分别是浙江、江苏和广东，1-7月投资额分别为7201.98亿元、6969.51亿元和6746.22亿元，投资额均在六千亿元以上。

### 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，上周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，上周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。