

铁矿石

2024年8月21日 星期三

震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石 2501 主力合约今日收出了一颗上影线 2 个点，下影线 1.5 个点，实体 24 个点的阳线，开盘价：718，收盘价：742，最高价：744，最低价：716.5，较上一交易日收盘涨 32.5 个点，涨幅 4.58%。

二、消息面情况

1、自然资源部：大力推进新一轮找矿突破战略行动，推动能源和重要矿产资源勘探开发。支持和促进新型能源体系建设，实施生态系统碳汇能力巩固提升行动，积极稳妥推进碳达峰碳中和。

2、近日，马城铁矿选矿系统全流程重负荷试车成功。这也标志着这座国内已建成最大采选充一体化全资源综合利用的地下矿山，顺利实现了开门红。马城铁矿选矿厂设计规模为 2200 万吨/年。

3、8 月 12 日-8 月 18 日期间，澳大利亚、巴西七个主要港口铁矿石库存总量 1408.4 万吨，环比上升 88.7 万吨，库存已连续四期呈现上涨趋势，目前库存的绝对量处于自年初以来的高位水平。

三、基本面情况

供应方面，8 月 12 日-8 月 18 日澳洲巴西铁矿发运总量 2581.6 万吨，环比增加 138.3 万吨。澳洲发运量 1777.9 万吨，环比增加 138.9 万吨，其中澳洲发往中国的量 1534.1 万吨，环比增加 120.3 万吨。巴西发运量 803.7 万吨，环比减少 0.7 万吨。中国 45 港到港总量 2347.8 万吨，环比减少 6.9 万吨。本期全球铁矿发运有所回升，澳洲及非主流发运均有回升，巴西发运持平，到港量小幅波动。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，本期铁矿全球发运量有所回升，到港量波动不大，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。