



研究员： 纪晓云 从业资格： F3066027 交易咨询资格： Z0011402

联系方式： 010-56711796

板块	品种	多(空)	推荐理由
黑色建材	铁矿	震荡	<p>【行情复盘】 周一铁矿价格持续走弱。夜盘收跌。</p> <p>【重要资讯】 1、海关总署最新数据显示，2025年1-7月，我国出口机电产品9.18万亿元，同比增长9.3%，占出口总值的60%。 2、海关总署最新数据显示，2025年7月，中国出口钢铁板材613万吨，同比增长19.0%；1-7月累计出口4245万吨，同比增长2.3%。 7月，中国出口钢铁棒材159万吨，同比增长77.2%；1-7月累计出口1062万吨，同比增长52.4%。 3、2025年7月，全国生产粗钢7966万吨、同比下降4.0%，日产256.97万吨/日、环比下降7.3%；生产生铁7080万吨、同比下降1.4%，日产228.39万吨/日、环比下降4.7%；生产钢材12295万吨、同比增长6.4%，日产396.61万吨/日、环比下降6.9%；1-7月，全国累计生产粗钢5.94亿吨，同比下降3.1%，累计日产280.41万吨；生产生铁5.06亿吨、同比下降1.3%，累计日产238.60万吨；生产钢材8.60亿吨、同比增长5.1%，累计日产405.88万吨。 4、全球铁矿石发运总量3406.6万吨，环比增加359.9万吨。澳洲巴西铁矿发运总量2756.0万吨，环比增加225.7万吨。澳洲发运量1669.9万吨，环比增加7.4万吨，其中澳洲发往中国的量1408.6万吨，环比减少39.2万吨。巴西发运量1086.1万吨，环比增加218.3万吨。 5、国务院总理李强8月18日主持召开国务院第九次全体会议。李强强调，要进一步提升宏观政策实施效能，及时回应市场关切，稳定市场预期。加力扩大有效投资，发挥重大工程引领带动作用，适应需求变化更多投资于人、服务于民生，积极促进民间投资。采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势。 6、根据Mysteel了解，唐山地区部分钢厂表示收到环保限产的口头通知，8月25日-9月3日烧结机限产30%。此外，还有部分钢厂表示收到口头通知8月31日-9月3日高炉限产40%。</p> <p>【市场逻辑】 周一青岛港61.5%PB粉776元/湿吨，日照港一级焦炭1660元/吨，准一级1530元/吨。铁矿现货价格上涨，但成交欠佳。8月11日-17日中国47港到港总量2703.1万吨，环比增加131.5万吨；中国45港到港总量2476.6万吨，环比增加94.7万吨；北方六港到港总量1252.5万吨，环比增加49.5万吨。到港量虽环比增加，但绝对量相对中性。港口库存矛盾不突出。临近阅兵，钢厂限产、停产提上日程，上周铁水日产240.66万吨，环比增加0.3万吨。后期可能降至240万吨以下，但仅为短期下降。因钢厂利润尚可，叠加即将到来的旺季，重大活动后铁水产量大概率</p>

		<p>回升至 240 万吨以上。阅兵活动良好预期，支撑盘面走势，短期下方空间有限。铁矿主力 2601 合约主力压力位 833，支撑位 750。</p> <p>【交易策略】</p> <p>预计短期矿价将维持区间震荡走势。继续上周策略观点，主力合约关注 750- 800 元/ 吨区间，可在价格回调至 750 元/ 吨附近轻仓尝试做多，已有多单继续持有，设好止损。</p>
--	--	---

--	--	--	--

重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料,格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价,投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关,格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失,敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布,如引用、转载、刊发,须注明出处为格林大华期货有限公司。