

华期理财

铁矿石

2021年7月23日 星期五

⑤ 资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

⑤ 每周一评

本周震荡下跌

一、行情回顾

铁矿石主力 2109 合约本周收出了一颗上影线 10 个点，下影线 9.5 个点，实体 114 个点的阴线，周一开盘价：1238，周五收盘价：1124，最高价：1248，最低价：1114.5，较上周收盘跌 119.5 个点，跌幅 9.61%。

二、消息面情况

1、7月13日至16日，国家矿山安监局党组成员、副局长张昕带队，在河北省开展矿山安全生产明查暗访。

2、据力拓官方报道，上海建工集团和江苏扬子诚康海洋装备有限公司为西澳的兰伯特港翻修项目提供了大力的支持，成功交付了7000多吨管桩和20个系船柱钢结构模块。兰伯特港是力拓在西澳大利亚经营的一个港口设施，共包含A、B两个码头，港口主要用于堆存和处理力拓自有矿山产品，混矿产品在此装船并发往全球客户。兰伯特港全年365天24小时不间断运营，目前装船能力达到2.05亿吨/年。

3、据外媒报道，Macarthur Minerals 已经提供了其位于西澳旗舰项目 Lake Giles 铁矿可行性研究的最新进展。公司的首席顾问 Engenium 和 Stantec 正在为该铁矿项目的可行性研究推进冶金工艺测试工作、工艺流程图开发和关键的非工艺基础设施工程设计工作。Lake Giles 项目的目标是提供品位高于 65% 的磁铁矿精粉，可行性研究有望在今年交付。

4、近日山东省下发通知明确要求，今年粗钢产量不超过 7650 万吨，要求以 2020 年钢铁企业产量为基础，其中粗钢产量未纳统的按调查产量，产能转移的按换算产能，综合考虑环保、能耗、产能利用率和布局规划等因素进行压减，确定各个钢铁企业产量控制目标。

产品简介:华融期货将在每日收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、近日盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明:本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配:适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路 53-1 号
邮编：570105

期市有风险 入市须谨慎

三、后市展望

供给方面，根据数据显示，7.12-7.18 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2327.5 万吨，环比减少 48.4 万吨；澳大利亚发货总量 1597.8 万吨，环比减少 25.7 万吨；其中澳大利亚发往中国量 1389.2 万吨，环比增加 112.2 万吨；巴西发货总量 729.7 万吨，环比减少 22.7 万吨。中国 45 港到港总量 2497.3 万吨，环比增加 221.3 万吨。近期澳巴发运量有所下降，尤其是澳洲发运连续三周下降以及前期力拓发运量不及预期。近期主流矿山发布的产销报告显示二季度产量均不及预期。必和必拓二季度铁矿石总产量 7285 万吨,环比增加 9%;同比减少 4%。2021 上半年铁矿石总产量为 1.4 亿吨,同比下降 3%。淡水河谷第二季度产销量报告显示，2021 年第二季度淡水河谷铁矿石粉矿产量 7569 万吨，同比增长 12%，环比增长 11.3%。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，本周 45 港进口铁矿库存环比增加 296.38 万吨至 12847.76 万吨，疏港量环比增加 7.15 万吨至 284.24 万吨。当前港口压港资源较多，库存连续五周出现累库，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，本周 247 家钢厂高炉开工率 75.65%，环比下降 1.04%，同比去年下降 15.03%；高炉炼铁产能利用率 88.04%，环比下降 0.51%，同比下降 5.04%；日均铁水产量 234.35 万吨，环比下降 1.35 万吨，同比下降 13.41 万吨。钢厂高炉开工率连续两周下降，高炉炼铁产能利用率和铁水产量在两周环比上升后出现回落。在保证今年粗钢产量同比不增的目标下，多地限产政策在逐步落实，山东省明确粗钢产量不超过 7650 万吨，并根据企业环评级别、单位能耗产出效益、产能利用率等几个方面给与不同的压产比例，根据测算，山东年度需减产 344 万吨，这也是今年全国第一份粗钢产量压减的省份。江苏地区控产也将陆续开始，目前省内部分钢厂开始安排减产计划，下半年减少粗钢产量的压力较大，后期继续关注需求端变化。

整体来看，本期发运量环比继续下降，到港量环比上升，港口库存持续累库，铁水产量环比回落。目前在压缩粗钢产量的影响下，铁矿石需求减弱预期较强，预计短期矿价将震荡运行。后期继续关注环保限产情况、需求端变化以及海外矿山供应情况。

技术面上，从周线上看，本周铁矿 2109 主力合约出现大跌，跌破 5 周和 10 周均线支撑，周 MACD 指标死叉向下运行；从日线上看，今日铁矿 2109 主力合约震荡下跌，上方受多条均线压制，MACD 指标继续死叉向下运行，处于震荡偏弱走势，短期关注下方 120 日均线附近的支撑力度。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，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。

本报告仅提供给华融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。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融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。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我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。