

华期理财

铁矿石

2021年7月30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 34.5 个点，下影线 14 个点，实体 100 个点的阴线，周一开盘价：1127，收盘价：1027，最高价：1161.5，最低价：1013，较上周收盘跌 99.5 个点，跌幅 8.83%。

二、消息面情况

1、国务院关税税则委员会发布公告，自 2021 年 8 月 1 日起，适当提高铬铁、高纯生铁的出口关税，调整后分别实行 40%和 20% 的出口税率。

2、澳大利亚矿业公司 FMG 发布 2021 年第二季度（2021 澳大利亚财年 Q4）运营报告，二季度 FMG 铁矿石产量达 5090 万吨，环比增加 14%，同比增加 19%。2021 澳大利亚财年铁矿石总产量为 1.858 亿吨，同比 2020 年增加 5%。发运量方面：二季度 FMG 铁矿石发运量达 4930 万吨，环比增加 17%，同比增加 4%。2021 澳大利亚财年铁矿石总发运量为 1.822 亿吨，同比 2020 年增加 2%。

3、全球综合性大型钢铁公司安赛乐米塔尔二季度运营报告显示：铁矿石安赛乐米塔尔自有铁矿石产量为 1120 万吨，环比减少 15.8%，同比减少 17%。其中安赛乐米塔尔加拿大和利比里亚地区自有铁矿石产量为 490 万吨，环比减少 32.9%，同比减少 26.9%。铁矿石发运量方面：从本季度开始，安赛乐米塔尔只报告安赛乐米塔尔加拿大和利比里亚地区的发运数据。二季度加拿大和利比里亚地区铁矿石发运总量 460 万吨，环比减少 37.8%，同比减少 32.4%。

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，7.19-7.25 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2487.1 万吨，环比增加 159.6 万吨；澳大利亚发货总量 1739.8 万吨，环比增加 142.0 万吨；其中澳大利亚发往中国量 1485.9 万吨，环比增加 96.7 万吨；巴西发货总量 747.3 万吨，环比增加 17.6 万吨。中国 45 港到港总量 1622.3 万吨，环比减少 875.0 万吨。本期澳巴发运量有所回升，由于前期外矿发货下滑和台风影响，导致到港量减量较大。中钢协表示将加快国内铁矿资源开发，推进境外铁矿项目建设，并加快形成合理的铁矿石定价机制。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减少 34.34 万吨至 12813.42 万吨，疏港量环比减少 35.42 万吨至 248.82 万吨。本期到港量大幅减少，导致库存在连续五周累库后出现去库，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 74.35%，环比下降 1.3%，同比去年下降 16.8%；高炉炼铁产能利用率 86.83%，环比下降 1.21%，同比下降 7.67%；日均铁水产量 231.13 万吨，环比下降 3.22 万吨，同比下降 20.42 万吨。钢厂高炉开工率连续三周下降，高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续两周出现回落。2021 年上半年我国粗钢产量增长 6431.50 万吨，同比增长 11.80%，在保证今年粗钢产量同比不增的目标下，下半年压减目标巨大，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，本期发运量环比上升，到港量环比大幅回落，铁水产量环比继续回落。目前在压缩粗钢产量的影响下，铁矿石的需求走弱预期逐步被证实，铁矿石基本面趋于弱势，预计短期矿价将震荡偏弱运行。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 主力合约震荡下跌，周 MACD 指标继续死叉向下运行；从日线上看，今日铁矿 2109 主力合约放量下跌，跌破 120 日均线，MACD 指标继续死叉向下运行，处于空头形态，短期关注下方 1000 点整数关口附近的支撑力度。

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。