

铁矿石

2021年9月3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 每月一评

### 本月放量下跌

#### 一、行情回顾

铁矿石主力 2201 合约本月收出了一颗上影线 28 个点，下影线 73 个点，实体 124 个点的阴线，月初开盘价：932，月末收盘价：808，最高价：960，最低价：735，较上月收盘跌 132 个点，跌幅 14.04%，振幅 225 个点。

#### 二、本月重要消息面情况

1、1-7 月我国再生钢铁原料累计进口 42.05 万吨，7 月份共进口 9.32 万吨，环比增长 14.76%，其中从日本进口 7.04 万吨，占 7 月份总进口量的 75.57%，月环比增 7.77%，从韩国进口 1.48 万吨，占 7 月份总进口量的 15.84%，月环比增 51.74%。

2、7 月我国进口铁矿砂及其精矿 8850.6 万吨，同比下降 21.4%；1-7 月累计进口铁矿砂及其精矿 64902.5 万吨，同比下降 1.5%；7 月进口煤及褐煤 3017.8 万吨，同比增长 15.6%；1-7 月累计进口煤及褐煤 16973.8 万吨，同比下降 15.0%。

3、7 月份 Mysteel 统计全国矿山企业月度精粉产量为 2252.8 万吨，环比减 69.2 万吨，降幅 3.0%，累计同比增 585.7 万吨，增幅 3.8%。同期统计，全国 186 座矿山企业产能利用率为 64.6%，环比降 1.3%。

4、世界钢协：7 月全球粗钢产量同比增长 3.3%至 1.62 亿吨世界钢铁协会统计数据显示，2021 年 7 月份全球 64 个纳入该机构统计的国家和地区粗钢产量合计为 1.617 亿吨，同比增长 516.56 万吨，增幅 3.3%。2021 年 7 月，中国粗钢产量为 8680 万吨，同比下降 672.62 万吨，降幅 8.4%。外国粗钢产量 7490 万吨，同比增加 1189.18 万吨，增幅 15.88%。

**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\*\*\*

5、中钢协副会长，冶金工业规划研究院党委书记李新创：鞍钢重组本钢后铁精矿产量可达 5000 万吨级，将成为世界前五大铁矿石生产商，重组后可与中国宝武形成“南北”两个超大型钢铁央企，鞍钢重组本钢后将成为我国第二大、世界第三大钢铁企业集团，2020 年粗钢产量合计达到 5555 万吨，将促进前十位钢铁企业集中度提高近 2 个百分点。

6、中钢协原料工作委员会主任委员：铁矿石相关工作已有进展，后续相关工作正在持续推进之中。目前，外籍修船废钢报关和再生钢铁原料进口问题得以解决；5 月份，大商所正式公告修改铁矿石期货合约标准、可交割品牌及升贴水等；今年多个部委展开行动，原料工作委员会密切配合，形成了国家监管部门目前持续高强度监测铁矿石市场之势。

7、央行上海总部副主任孙辉：坚持市场驱动，以原油、铁矿石、粮食、橡胶等大宗商品和境外承包工程等重点领域，以及央企国企等重点企业为突破口，培育市场主体人民币结算习惯。

8、矿山爆赚。其中，必和必拓 2021 财年集团实现当期息税折旧及摊销前利润（EBITDA）373.79 亿美元，同比增长 69%，利润率达到 64%；淡水河谷第二季度 EBITDA 利润 112.39 亿美元，创新纪录；力拓上半年当期基本 EBITDA 为 210 亿美元，同比增长 118%；基本 EBITDA 利润率为 61%；当期基本利润为 122 亿美元，同比增长 156%。

9、澳大利亚矿业公司 Mineral Resources 发布 2021 年二季度产销报告：产量方面：Mineral Resources 二季度铁矿石总产量为 523.8 万吨（湿吨），环比增加 6%，同比增加 24.9%。其中，Utah Point Hub 项目(包括 Iron Valley 和 Wonmumna) 二季度铁矿石产量为 254 万吨，环比增加 13.2%，同比增加 51.7%；Yilgarn Hub 项目二季度产量 269.8 万吨，环比持平，同比增加 7%。2021 财年铁矿石总产量 1946.6 万吨，同比增加 38.6%。销量方面：二季度铁矿石销量为 524.4 万吨，环比增加 27.4%，同比增加 18.4%。其中，Utah Point Hub 项目发运了 221.2 万吨铁矿石，环比增加 36.3%，同比增加 24.1%。Yilgarn Hub 项目发运了 303.2 万吨铁矿石，环比增加 21.6%，同比增加 14.5%。2021 财年铁矿石总销量 1727.4 万吨，同比增加 22.7%。

10、巴西钢矿生产商 Usiminas 公司发布 2021 年二季度运营报告，其矿业部门表现如下：Usiminas 二季度为 217.9 万吨，环比增加 10%，同比增加 8%。Usiminas 二季度铁矿石销量为 205.4 万吨，环比增加 5%，同比增加 8%。其中，166.1 万吨铁矿石销往海外市场，环比增加 9%，同比增加 23%。其中，32 万吨铁矿石自用，7.3 万吨销售给第三方。

11、淡水河谷：2021 年底的预估产能从原先的 3.5 亿吨/年下调至 3.43 亿吨/年，主要是因为部分矿山一些临时限制，矿山许可证和废弃物处理问题。2021 年铁矿石目标年产量维持 3.15-3.35 亿吨不变。

12、巴西 MinasGerais 州的东南部第 8 区块铁矿石项目预计今年年底前获得环境许可证，并将立即启动铁矿开采的基础设施建设，铁矿石年产量预计 2750 万吨，该项目由中国宏桥控股子公司 Sul Americana de Metais (SAM) 拥有。

13、俄罗斯新利佩茨克集团（NLMK）发布 2021 年二季度钢材以及铁矿石产销报告：2021 年第二季度，铁矿石总产量为 510 万吨，环比增加 5%，同比增长 4%。NLMK 二季度铁矿石销量为 520 万吨，环比增加 8%，同比增长 6%。第三方销量增加到 27.7 万吨，同比减少 39%。二季度钢材总产量为 458 万吨环比增加 5%，同比增加 19%。出口量为 140 万吨，环比增加 20%，同比减少 30%；国内销量为 280 万吨，环比上升 1%，同比上升 19%。

### 三、后市展望

供应方面，8月份澳洲巴西发运量和到港量环比上升，铁矿市场供应依然偏宽松。截止8月最后一期数据显示，8.23-8.29期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量2615.0万吨，环比减少4.2万吨；澳洲发运量1847.2万吨，环比增加88.8万吨；其中澳洲发往中国的量1582.2万吨，环比增加214.2万吨；巴西发运量767.8万吨，环比减少93.0万吨。中国45港铁矿石到港总量2307.6万吨，环比减少34.9万吨。本期澳巴发运有小幅下降，但澳洲至中国的发运量有明显增长，到港量连续三期环比减少，但仍高于今年周均水平。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，由于当前国内到港仍维持在偏高水平，叠加压港的部分缓解，本月港口库存延续累库趋势。截止2021年8月27日，45港进口铁矿库存环比增加125.12万吨至12920.9万吨，高于去年同期约1610万吨，港口库存连续两周出现累库，疏港量环比增1.37万吨至296.48万吨。后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，进入八月份，全国范围内的粗钢压产限产仍在有序持续推进中，铁水产量持续下滑。截至8月27日，247家钢厂高炉开工率74.22%，环比增加0.65%，同比去年下降17.19%；高炉炼铁产能利用率85.3%，环比下降0.17%，同比下降9.34%；日均铁水产量227.05万吨，环比下降0.46万吨，同比下降24.87万吨。目前海外铁矿需求出现回落，国内需求受到限产、压产政策的影响，钢厂高炉开工率同比大幅回落，高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续两周出现下降，铁水产量处于今年次低水平。7月份我国粗钢、生铁和钢材日均产量分别为279.97万吨、235万吨和358.06万吨，环比6月分别回落10.53%、6.97%和11.02%，限产初见成效。但当前钢厂厂内铁矿库存进一步去化，已降至绝对低位水平，随着钢厂利润回升以及下游旺季临近，预计短期钢厂对铁矿的现货采购需求趋增。后期继续关注需求端变化。

整体来看，8月份发运量和到港量环比上升，港口库存呈现累库趋势，铁水产量保持下降趋势。当前铁矿市场供应依然宽松，需求端虽有因钢厂低库存带来的十一假期前补库预期的支撑，但限产大背景下铁矿整体供强需弱格局未变，预计近期矿价仍将呈现震荡的走势。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，从月线上看，本月铁矿2201主力合约放量下跌，月MACD指标有死叉迹象；从周线上看，当前铁矿2201主力合约上方受到多条均线压制，周均线和周MACD指标死叉向下运行；从日线上看，当前铁矿2201主力合约下跌创出735点新低后，出现反弹，但上方仍受多条均线压制，日MACD指标开口向上运行。当前铁矿2201主力合约处于震荡走势，下方关注前期低点735点附近的支撑力度。

### 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。