

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 每周一评

### 本周震荡下跌

#### 一、行情回顾

铁矿石主力 2201 合约本周收出了一颗上影线 25.5 个点，下影线 32 个点，实体 59.5 个点的阴线，周一开盘价：848.5，周五收盘价：786，最高价：874，最低价：754，较上周收盘跌 43.5 个点，跌幅 5.24%。

#### 二、消息面情况

1、大商所：根据《大连商品交易所指定交割仓库管理办法》《大连商品交易所指定交割仓库资格与监督管理规定》等有关规定，经研究决定：增加厦门建发股份有限公司、中国五矿集团（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司为大连商品交易所铁矿石指定厂库。上述事项自即日起生效。

2、力拓采用 Mysteel 铁矿石价格指数作为 PB 粉混合指数结算依据之一。

3、据外媒报道，印度国有企业 NMDC 4 月至 8 月期间，产量同比激增 44%至 1502 万吨。其中 8 月产量同比增长 88.9%至 306 万吨，铁矿石销量同比增长 62.6%至 291 万吨。

4、Eurasian Resources Group 欧亚资源集团旗下全资巴西公司 BAMIN 的第一船到中国的铁矿(DSO 直运矿)已于 8 月 30 日抵达珠海港，本船铁矿一共 4.25 万吨，Fe 装港第三方检验含量为 67.36%，SiO<sub>2</sub> 的含量 1.97%，Al<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 的含量 0.8%。BAMIN 公司从 2020 年 4 季度开始生产铁矿，目前主要供给巴西当地企业及欧洲客户，至今年八月 BAMIN 已产出铁矿 70 万吨，预计今年产量规模在 100 万吨左右，并计划至 2023-2024 年达到规划年产量 1800 万吨。

**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，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，当前铁矿市场供应依然偏宽松，继续关注供应端的变化情况。

库存方面，本周 45 港铁矿石库存总量环比增加 178.25 万吨 13099.15 万吨，疏港量环比降 4.8 万吨至 291.68 万吨。近期国内到港仍维持在偏高水平，叠加压港的部分缓解，港口库存连续三周出现累库，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 74.22%，环比持平，同比去年下降 17.19%；高炉炼铁产能利用率 85.45%，环比增加 0.15%，同比下降 9.07%；日均铁水产量 227.45 万吨，环比增加 0.39 万吨，同比下降 24.14 万吨。当前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在连续两周出现下降后出现小幅回升。近期减产的相关政策进一步加码，广西地区限产加严，令市场对未落实限产地区限产政策加严的预期进一步强化。此外，宏观上来看 8 月制造业 PMI 较上月下滑 0.3 个百分点，降至 50.1，已经连续 5 个月的下滑，创下 2020 年 3 月以来的新低。宏观面呈现的经济下滑和限产政策频出，均对铁矿石需求产生了较强的遏制作用。后期继续关注需求端变化。

整体来看，当前铁矿市场供应依然宽松，库存继续累库，近期多省出台钢厂限产政策，但随着钢厂库存不断下降，预计 9 月双节前仍有部分采购补库的需求，短期矿价或将震荡运行。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 2201 主力合约震荡下跌，周均线和周 MACD 指标开口向下运行；从日线上看，今日铁矿 2201 主力合约震荡上涨，上方仍受多条均线压制，处于震荡走势，短期关注上方 5 日和 10 日均线附近的压力。

### 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。