

铁矿石

2021年9月10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 13 个点，下影线 15 个点，实体 50.5 个点的阴线，周一开盘价：783，周五收盘价：732.5，最高价：796，最低价：717.5，较上周收盘跌 42 个点，跌幅 5.42%。

二、消息面情况

1、9月8日巴西矿商 BAMIN 与巴西联邦政府签署特许权协议，以实现运营 FIOL（东西一体化）铁路的部分路段。协议允许 BAMIN 公司将其位于巴西东北部巴伊亚州 Caetit 地区的 Pedra de Ferro 矿区与目前正在伊尔赫斯建设的 Porto Sul 港口建立连接，同时协议指出 Pedra de Ferro 矿区铁矿石年产能可以提升至 2000 万吨左右。Pedra de Ferro 矿区于 2021 年开始商业运营，主要生产 65% 高品质赤铁矿。BAMIN 公司表示铁路和港口的修建工作将于 2026 年完工，届时该矿区铁矿石年产能有望达到 1800 万吨。

2、国家矿山安全监察局组织开展矿山外包工程和资源整合煤矿安全生产专项整治异地督导检查。督导工作分 4 批进行，每批均派出 6 个督导组（煤矿、非煤矿山各 3 个组）：第一批为 9 月，第二批为 10 月，第三批为 11 月，第四批为 12 月。督导组将深入查找矿山外包工程和资源整合煤矿安全生产专项整治中存在的问题，严肃查处矿山转包、违规分包和煤矿假整合假重组等行为，督导检查地方政府落实矿山安全监管职责情况，推进矿山安全高质量发展。

3、8 月份美国五大湖区铁矿石发运量为 560 万吨，同比增加 55.9%。今年年初至今，五大湖区铁矿石贸易量为 3200 万吨，同比增长 31.8%。

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，8.30-9.5 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2565.5 万吨，环比减少 49.5 万吨；澳洲发运量 1797.2 万吨，环比减少 50.0 万吨；其中澳洲发往中国的量 1532.3 万吨，环比减少 49.9 万吨；巴西发运量 768.3 万吨，环比增加 0.5 万吨。中国 45 港铁矿石到港总量 2287.5 万吨，环比减少 20.1 万吨。本期澳巴发运环比下降，到港量连续四期环比减少。8 月我国进口铁矿砂及其精粉 9749.2 万吨，环比增 898.6 万吨，同比降 286.8 万吨。1-8 月我国累计进口铁矿砂及其精粉 74645.4 万吨，同比降 1275.9 万吨。8 月铁矿进口量环比大幅增加，港口压港资源仍在释放，铁矿石供应依然偏宽松，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 63.95 万吨 13035.2 万吨，疏港量环比降 8.42 万吨至 283.26 万吨。近期国内到港仍维持在偏高水平，港口库存连续四周出现累库，疏港量连续两周下降，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 73.57%，周环比下降 0.65%，同比去年下降 17.32%；高炉炼铁产能利用率 84.77%，环比下降 0.68%，同比下降 9.55%；日均铁水产量 225.63 万吨，环比下降 1.81 万吨，同比下降 25.41 万吨。钢厂高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量再次出现下降。随着疫情的稳定和“金九银十”传统旺季到来，叠加钢厂库存处于低位，预计当前库存较低的钢厂仍有一定的采购补库需求。但由于当前受到粗钢压产、两高项目治理、能耗双控、环保督察及冬奥会等多种政策事件影响，国内钢厂停产检修进一步扩大，国内铁矿消费或难以提升。后期继续关注需求端变化。

整体来看，本期澳巴发运及到港均环比回落，库存继续累库，在压产限产进一步加码的情况下，铁矿石仍处于供稳需弱格局，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，铁矿 2201 主力合约震荡下跌，创出新低 717.5 点，周均线和周 MACD 指标开口向下运行；从日线上看，今日铁矿 2201 主力合约震荡收跌，上方受多条均线压制，处于震荡偏弱走势，短期关注下方 700 点整数关口附近的支撑力度，上方关注 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。