

铁矿石

2021年9月17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

### 本周放量大跌

#### 一、行情回顾

铁矿石主力 2201 合约本周收出了一颗上影线 19.5 个点，下影线 0.5 个点，实体 101 个点的阴线，周一开盘价：730，周五收盘价：629，最高价：749.5，最低价：628.5，较上周收盘跌 102.5 个点，跌幅 14.01%。

#### 二、消息面情况

1、9月16日，生态环境部发布《重点区域 2021-2022 年秋冬季大气污染综合治理攻坚方案（征求意见稿）》。要点如下：

（1）贯彻落实党中央、国务院关于钢铁行业化解过剩产能以及粗钢产量压减决策部署。严格执行 2021 年粗钢产量压减工作有关要求。

（2）实施范围在京津冀及周边地区“2+26”城市和汾渭平原城市基础上，增加河北北部，山西北部，山东东、南部，河南南部部分城市。

（3）环保绩效评级 A 级企业、完成超低排放改造的全废钢短流程炼钢企业自主采取减排措施，但须确保秋冬季节期间粗钢产量同比不增加。其他企业根据不同环保绩效评级和目标任务执行差异化错峰生产比例，环保绩效评级越低错峰生产比例越高。

（4）各地须进一步规范应急减排措施。

2、9月15日，中国废钢铁应用协会七届一次会员大会审议通过了废钢铁产业“十四五”发展规划，其中提出到“十四五”末，全国炼钢综合废钢比达到 30%；废钢铁加工准入企业年加工能力达到 2 亿吨；钢铁渣的综合利用率达到 85%，其中高炉渣的综合利用率达到 95%，钢渣的综合利用率达到 60%。规划还建议将规范企业退税比例由 30%提高到 70%。

**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，9.6-9.12 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2579.5 万吨，环比增加 14.0 万吨；澳洲发运量 1848.4 万吨，环比增加 51.2 万吨；其中澳洲发往中国的量 1416.3 万吨，环比减少 116.0 万吨；巴西发运量 731.1 万吨，环比减少 37.2 万吨。中国 45 港铁矿石到港总量 2393.5 万吨，环比增加 106.0 万吨。本期澳巴发运环比上升，到港量在连续四期环比减少后上升。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减少 59.46 万吨 12975.74 万吨，疏港量环比降 9.03 万吨至 274.23 万吨。港口库存连续两周去库，但由于近期钢厂限产不断增多，补库意愿较弱，港口成交及疏港量持续回落，疏港量连续三周下降，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 71.88%，周环比下降 1.69%，同比去年下降 18.75%；高炉炼铁产能利用率 83.74%，环比下降 1.03%，同比下降 10.51%；日均铁水产量 222.9 万吨，环比下降 2.73 万吨，同比下降 27.97 万吨。当前各省都在加强“双碳+两高”的执行力度，钢厂高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和日均铁水产量等各项需求指标连续两周同步走弱。近期统计局数据，8 月国内粗钢、生铁和钢材产量分别为 8324 万吨、7153 万吨和 10880 万吨，分别同比下降 13.2%、11.1%和 10.1%，铁矿石的需求受限产的影响明显走弱。虽然双节前部分低库存钢厂仍有一定的采购补库需求，但在整体限产格局趋严的情况下，大多数都是少量采购，对需求的支撑较为有限。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增加，库存继续去库，全国多地能耗双控升级，铁水产量等需求数据继续下降。在整体限产格局趋严的情况下，铁矿石处于供需偏弱格局，短期矿价或将震荡偏弱运行。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 2201 主力合约放量下跌，周均线和周 MACD 指标继续开口向下运行；从日线上看，今日铁矿 2201 主力合约震荡下跌，再次创出新低，上方受多条均线压制，MACD 指标死叉向下运行，处于震荡偏空走势，上方关注 5 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。