

铁矿石

2021年10月8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 6.5 个点，下影线 115.5 个点，实体 79 个点的阴线，月初开盘价：800.5，月末收盘价：721.5，最高价：807，最低价：606，较上月收盘跌 108 个点，跌幅 13.02%，振幅 201 个点。

二、本月重要消息面情况

1、9月16日，生态环境部发布《重点区域 2021-2022 年秋冬季大气污染防治综合治理攻坚方案（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，仅供投资者参考。

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

3、国家统计局：2021年8月，中国粗钢日均产量268.5万吨，环比下降4.1%，创下2020年4月以来新低；生铁日均产量230.7万吨，环比下降1.8%；钢材日均产量351.0万吨，环比下降2.0%。

4、海关总署：前8个月，中国进口铁矿砂7.46亿吨，减少1.7%，进口均价每吨1153.7元，上涨71.2%；煤1.98亿吨，减少10.3%，进口均价每吨560.7元，上涨13.4%；钢材进口946万吨，减少22.4%，进口均价每吨8084.8元，上涨36.7%。

5、中钢协副会长骆铁军表示，近日，有关部门正在研究支持国内铁矿资源保障能力提升，钢铁协会将密切配合做好这项工作。希望广大铁矿企业共同努力，力争“十四五”期间国内铁精矿产量增加1亿吨以上。

6、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。

7、据外媒报道，2021年8月澳大利亚黑德兰港铁矿石发运量为4392万吨，环比下降0.8%，同比下降4.6%。黑德兰港官方表示，今年8月黑德兰港发往中国的铁矿石总量为3591万吨，较上月减少6.9%，同比去年减少10.5%。发往韩国和日本的铁矿石总量分别为355万吨和280万。

8、据FMG 2021年8月30日发布的财报统计，本财年发货量1.82亿吨，为历史最高；销售收入为223亿美元，同比增长74%；2022（2021.07-2022.06）财年FMG指导量为1.80-1.85亿吨，C1成本15.00-15.50美元/湿吨。

9、据巴西工业、外贸和服务部最新统计数据显示，巴西铁矿石出口量创2020年9月以来新高，达3480万吨，环比增长10%，同比增长11.7%。淡水河谷，作为世界大型矿山之一，保持2021年铁矿石生产指导量不变（3.15-3.35亿吨）。今年上半年，淡水河谷产量同比增加了13%至1.44亿吨。

三、后市展望

供应方面，9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9月最后一期数据显示，9.20-9.26期间，澳洲发运量1927.7万吨，环比降60.2万吨；其中澳洲发往中国的量1550.6万吨，环比下降60.2万吨；巴西发运量759.3万吨，环比增加24.6万吨。中国45港到港总量2304.0万吨，环比增加94.3万吨；北方六港到港总量为1187.0万吨，环比增加488.3万吨。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，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9月30日，45港进口铁矿库存环比大幅增加464.44万吨至13321.66万吨，高于上月底约200多万吨。铁矿石成交量和疏港量方面，本月平均每日成交68万吨，环比上涨26.2%，疏港量环比增4.76万吨至286.56万吨。后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，当前各省都在加强“双碳+两高”的执行力度，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，国内铁矿需求受到明显压制。截至9月30

日，247家钢厂高炉开工率73.24%，环比下降4.2%，同比去年下降15.3%；高炉炼铁产能利用率78.69%，环比下降3.41%，同比下降14.34%；日均铁水产量210.95万吨，环比下降9.17万吨，同比下降36.7万吨。根据统计局数据，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。但随着疫情的稳定和“金九银十”传统旺季到来，叠加钢厂库存处于低位，当前库存较低的钢厂仍有一定的采购补库需求。后期继续关注需求端变化。

整体来看，9月份铁矿石海外发运量和国内到港量环比上升，港口库存呈现累库趋势，全国多地能耗双控升级，铁水产量等需求数据持续下降。短期因钢厂低库存以及消费旺季的到来，铁矿石有一定补库需求，但在整体限产格局趋严的情况下，铁矿整体供需强弱格局未变，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，月线呈现三连阴走势，月MACD指标死叉向下运行；从周线上看，铁矿2201主力合约上方受10周和20周均线压制，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606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606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。