

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 每日一评

本周震荡上涨

一、行情回顾

铁矿石主力 2201 合约本周收出了一颗上影线 4 个点，下影线 8 个点，实体 32 个点的阳线，周开盘价：732，周收盘价：765，最高价：769，最低价：724，较上周收盘涨 35.5 个点，涨幅 4.88%。

二、消息面情况

1、南非 Saldanha 的 Transnet Port Terminal (TPT) 铁矿石港口于 9 月 28 日开始进行为期 10 天的计划性停工维修。据统计，TPT 港口铁矿石年运输量为 6000 万吨。

2、9 月 27 日辽宁港口股份有限公司（辽港股份）与力拓矿业商贸（上海）有限公司签署协议，在辽宁省大连港共同开发混合铁矿石运营和交付中心。

3、2021 年 9 月河北省共批复铁矿石相关项目 17 个，其中有 4 个矿山开发项目备案，3 个铁矿矿山和 5 个企业投资项目备案等。

4、FMG 在 10 月 2 日宣布，已经恢复其索罗门采矿枢纽的运营，其 2022 财年的成本和产量预测保持不变。

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

供应方面，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，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，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，国庆期间澳巴发运量有所减少，澳巴及非主流到中国的量也降至低位，需求端受到限产、限电的影响，铁水产量持续低迷，10 月粗钢减产目标仍有望继续加码，整体供需宽松格局未变，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，从周线上看，本周铁矿 2201 主力合约震荡上涨，呈现三连阳走势，但上方遇到 10 周均线压制；从日线上看，今日铁矿 2201 主力合约震荡上涨，突破 30 日均线压制，MACD 指标金叉向上运行，处于震荡走势，短期关注下方 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。