

铁矿石

2021年10月22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 6 个点，下影线 47 个点，实体 39.5 个点的阴线，周一开盘价：729，周五收盘价：689.5，最高价：735，最低价：642.5，较上周收盘跌 38 个点，周跌幅 5.22%。

二、消息面情况

1、根据 Mysteel 调研显示，因当前供电形势紧张，贵州钢厂限电再度升级。10 月 20 日部分钢厂被采取拉闸措施，目前多数钢厂生产异常，据统计贵州省目前在产 6 家钢企，日影响废钢用量约 1.5 万吨。钢厂生产受限严重，钢厂对废钢需求疲软，开始下调废钢价格，下调幅度在 110-300 元/吨。目前恢复生产时间待定。

2、英美资源集团发布 2021 年第三季度生产报告，报告显示三季度该公司南非和巴西的两个矿区总产量为 1688.8 万吨，环比增加 8%，同比增加 15%。2021 年英美资源铁矿石目标产量调整至原目标产量的下限 6450 万吨（此前为 6450-6650 万吨），其中南非 Kumba 矿区由于铁路运输状况不及预期，目标产量调整至 4050 万吨（此前为 4050 万吨-4150 万吨）。巴西 Minas-Rio 矿区目标产量调整 2400 万吨（此前为 2400-2500 万吨）。疫情和铁路运力是导致调整两矿区目标生产量的主要原因。

3、澳大利亚吉布森矿业公司发布 2021 年三季度运营报告：三季度铁矿石销量 43.9 万吨，环比下降 8.73%，同比减少 68.03%。其中库兰岛（Koolan Island）项目高品位可直发矿石（DSO）销量为 43.9 万吨，环比下降 8.73%，同比减少 34.67%。中西部项目低品位矿石本季度无销量。

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

三、后市展望

供应方面，10月11日-10月17日期间，澳洲巴西19港铁矿发运总量2353.7万吨，环比减少58.9万吨；澳洲发运量1765.9万吨，环比增加61.6万吨；其中澳洲发往中国的量1392.4万吨，环比减少131.9万吨；巴西发运量587.8万吨，环比减少120.5万吨。中国45港到港总量2262.2万吨，环比减少194.0万吨。近期铁矿发运量不及预期，低于去年同期水平。淡水河谷发布2021年三季度产销报告显示，三季度粉矿产量8942万吨，环比增长18.1%。由于稳定运营以及部分矿山按计划复产，其年度目标产量保持不变，为3.15至3.35亿吨。必和必拓发布2021年三季度产销报告显示，2021年第三季度铁矿石产量为7059万吨，环比减少3.1%，同比减少6.6%；必和必拓三季度铁矿石总销量7082万吨，环比减少3.9%，同比减少3.5%。必和必拓2022财年铁矿石目标指导量保持不变，为2.78-2.88亿吨。供应端四大矿山产量整体平稳，铁矿中期供应增加预期不变，继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2021年10月22日，45港进口铁矿库存环比累库147.29万吨至14045.48万吨，疏港量环比增8.91万吨至276.33万吨。上周累库幅度在疏港继续回落的情况下有所扩大，当前压港船只数量进一步上升，预计未来库存仍将维持累积趋势。后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，根据数据统计，本周247家钢厂高炉开工率76.55%，环比降1.52%，同比去年下降11.73%；高炉炼铁产能利用率80.05%，环比降0.61%，同比下降12.29%；日均铁水产量214.58万吨，环比下降1.64万吨，同比下降31.21万吨。高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量在连续两周上升再次回落。当前受能耗双控和限产政策的打压，铁矿需求端难以好转。继续关注需求端变化。

整体来看，本期澳巴发运总量和到港量环比减少，港口库存持续累，在环保限产的压制下，需求依旧维持弱势，整体仍延续供大于需的格局。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，上方受多条均线压制，MACD指标出现死叉，处于震荡偏弱走势，短期关注下方600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。