

铁矿石

2021年10月29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 36.5 个点，下影线 7.5 个点，实体 47.5 个点的阴线，周一开盘价：685，周五收盘价：637.5，最高价：721.5，最低价：630，较上周收盘跌 39.5 个点，跌幅 5.83%。

#### 二、消息面情况

1、澳大利亚矿业公司 FMG 发布 2021 年第三季度（2022 澳大利亚财年 Q1）运营报告：产量方面：三季度 FMG 铁矿石加工量达 4840 万吨，环比减少 5%，同比增加 5%。发运量方面：三季度 FMG 铁矿石发运量达 4560 万吨，环比减少 8%，同比增加 3%。三季度 FMG 的 C1 现金成本为 15.25 美元/湿吨，环比持平，较去年同期增长 20%，主要由于澳元兑美元的升值，Eliwana 新采矿中心的合并和矿山相关的开采成本上升等因素。此外，澳洲 2022 财年的发运目标和 C1 成本目标维持不变，发运目标指导量仍为 1.8-1.85 亿吨，C1 成本目标为 15-15.5 美元/湿吨。铁桥项目将于 2022 年 12 月开始生产，年产量为 2200 万吨，产品为 67% 高品磁铁矿精粉。

2、加拿大矿业公司冠军铁（Champion Iron）：三季度公司高品位铁精粉产量为 208.9 万吨（湿吨），环比增长 7.9%，同比减少 8%，平均铁品位为 66.3%。三季度铁精粉销量为 195.4 万吨（干吨），环比基本持平，同比减少 5%。三季度 C1 成本为 56.2 美元/干吨，环比减少 6.5%，同比增长 16%。

3、澳大利亚球团生产商格兰治资源公司（Grange Resources）：三季度格兰治资源公司球团产量为 67.6 万吨，环比增加 3.2%；球团库存为 20.7 万吨，环比增加 14.2%。铁矿石总销量 67.9 万吨，环比下降 2.1%。铁矿石销售均价为 153.09 美元/吨（FOB LATTA 港），环比下降 44.7%。

**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18日-10月24日期间，澳洲巴西19港铁矿发运总量2298.4万吨，环比减少55.3万吨；澳洲发运量1602.3万吨，环比减少163.6万吨；其中澳洲发往中国的量1462.9万吨，环比增加70.5万吨；巴西发运量696.1万吨，环比增加108.3万吨。中国45港到港总2637万吨，环比增加374.8万吨。本期铁矿发运量延续小幅下降，但到港量明显增加，供应总量依然宽松。国内矿方面，由于9月多地受限电影响，国内矿产量下滑，近期随着限电的缓解，预计国内矿供应有望逐渐恢复。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2021年10月29日，45港进口铁矿库存环比增加446.47万吨至14491.95万吨，疏港量环比增13.06万吨至289.39万吨。本周库存继续维持大幅累积趋势，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74.9%，环比降1.66%，同比去年下降12.6%；高炉炼铁产能利用率78.83%，环比降1.22%，同比下降13.64%；日均铁水产量211.31万吨，环比下降3.27万吨，同比下降34.82万吨。当前受能耗双控和限产政策的打压，高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续两周下降。近期唐山地区又启动重污染天气二级应急响应通知，据mysteel调研显示，受部分钢厂存在烧结紧缺以及利润倒挂因素，钢企在平均限产30%的基础上，又新增检修高炉11座，检修容积15054m<sup>3</sup>，日均新增影响铁水产量约4.29万吨。目前唐山地区高炉铁水日均影响量共计约18.85万吨，产能利用率约为55.12%。继续关注需求端变化。

整体来看，本期澳巴发运总量环比小幅减少，但到港量大幅增加，港口库存持续累库，需求端仍受到限产政策的影响，近日唐山地区又新增多座高炉检修，供强需弱格局下，预计近期矿价将呈现震荡偏弱的走势，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，上方受到多条均线压制，MACD指标再次出现死叉，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。