

铁矿石

2021年11月3日 星期三

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

本月震荡大跌

一、行情回顾

铁矿石主力 2201 合约本月收出了一颗上影线 72 个点，下影线 7.5 个点，实体 94.5 个点的阴线，月初开盘价：732，月末收盘价：637.5，最高价：804，最低价：630，较上月收盘跌 89.5 个点，跌幅 12.31%，振幅 174 个点。

二、本月重要消息面情况

1、国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，进一步部署做好今冬明春电力和煤炭等供应，保障群众基本生活和经济平稳运行。会议指出，将市场交易电价上下浮动范围由分别不超过 10%、15%，调整为原则上均不超过 20%，并做好分类调节，对高耗能行业可由市场交易形成价格，不受上浮 20% 的限制；各地要严格落实属地管理责任，做好有序用电管理，纠正有的地方“一刀切”停产限产或“运动式”减碳，反对不作为、乱作为。

2、据外媒报道，南非博茨瓦纳第一个铁矿区 Ikongwe 已经开始生产铁矿石，并首次向中国出口其铁矿产品。Ikongwe 矿区由印度 Yashomann 公司旗下的 Vision Ridge 公司投资开发，该矿区预计前十年铁矿石年均产量为 100 万吨，品位最高可达 65%。Ikongwe 矿区的铁矿出口目前是通过南非的集装箱运输，Vision Ridge 现正在与博茨瓦纳铁路公司谈判，以允许铁矿通过莫桑比克马普托港的散货运输，从而提高铁矿产品的出口量。

3、据外媒报道，巴西 9 月份铁矿石出口总量为 3368 万吨，较去年同期下降 10.1%，较 8 月下滑 3.3%。今年 1-9 月，巴西累积出口铁矿石 2.67 亿吨，较去年同期减少 7.8%。据悉，10 月前 6 个工作日巴西日均出口 117 万吨铁矿石，而去年同期日均出口铁矿石则为 155 万吨。

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

4、据外媒报道，Cadence Minerals 公司将重新开放位于巴西北部的阿马帕铁矿（Amapa），该矿在 2013 年底之前由英美资源公司和 Cliff Natural Resources 公司拥有。阿马帕铁矿项目包括一个综合矿场、加工厂、铁路和港口。根据现有的矿山计划和独立顾问的审查，阿马帕矿山寿命预计可维持 14 年的生产，满负荷生产情况下，铁矿石年产能将达到 530 万吨。

5、据外媒报道，澳大利亚 Magnetite Mines 公司位于南澳大利亚 Razorback 铁矿石项目经 Hatch 公司完成了最终可行性研究（DFS）。此项研究表明该铁矿石项目初步矿石储量为 4.73 亿吨，预计项目完成后铁矿石年加工量 1280 万吨，高品精粉年产能达到 200 万吨。

6、国家统计局：2021 年 9 月份，中国粗钢日均产量 245.8 万吨，环比下降 8.5%；生铁日均产量 217.3 万吨，环比下降 5.8%；钢材日均产量 339.8 万吨，环比下降 3.2%。9 月份，中国粗钢产量 7375 万吨，同比下降 21.2%；生铁产量 6519 万吨，同比下降 16.1%；钢材产量 10195 万吨，同比下降 14.8%。

7、据外媒报道，必和必拓（BHP）表示在技术和加工方面取得突破后，其在西澳的杨迪（Yandi）矿区开采时间可以至少延长五年。去年必和必拓向其投资者和客户报告称，杨迪矿区在 2021 年中期将会结束采矿，同时会被 South Flank 矿区替代。然而杨迪矿区所产铁矿石却因低磷和低铝特性而备受亚洲钢厂青睐。该公司预计该矿区的未来财年产量将降至 2021 财年的（6800 万吨）的四分之一。

8、巴西淡水河谷（Vale）发布 2021 年第三季度产销报告:2021 年第三季度，淡水河谷铁矿石粉矿产量 8942 万吨，环比增长 18.1%，同比增长 0.8%。2021 年第三季度，淡水河谷铁矿石粉矿产量 8942 万吨，环比增长 18.1%，同比增长 0.8%。2021 年第三季度，铁矿石粉矿和球团矿的销量总计 7588 万吨，环比增长 1.4%，同比增长 2.2%。由于稳定运营以及部分矿山按计划复产，淡水河谷 2021 年度目标产量保持不变，为 3.15 至 3.35 亿吨。

9、俄罗斯综合性钢矿企业谢韦尔公司（Severstal）公布 2021 年第三季度产销报告:铁矿石销量方面，三季度铁矿石总销量 456 万吨，环比减少 2%；其中球团销量达 284.7 万吨，环比减少 5%。三季度，谢韦尔公司铁水产量 273 万吨，环比增加 4%；粗钢产量 288 万吨，环比增加 4%，主要由于三季度钢厂高炉检修结束，转炉和铸造机升级完成。钢材销量方面，本季度钢材销量 270 万吨，与上季度基本持平。

10、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。

11、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。

三、后市展望

供应方面，10月份澳洲巴西发运量环比减少，但国内到港量有所增多，铁矿市场供应依然偏宽松。截止10月最后一期数据显示，10月25日-10月31日期间，澳洲巴西19港铁矿发运总量2396.3万吨，环比增加97.9万吨；澳洲发运量1828.4万吨，环比增加226.1万吨；其中澳洲发往中国的量1370.7万吨，环比减少92.2万吨；巴西发运量567.9万吨，环比减少128.2万吨。中国45港到港总量2448.4万吨，环比减少188.6万吨。海关总署公布数据显示，1-9月中国累计进口铁矿砂及其精矿84195.3万吨，同比下降3.0%；9月中国进口铁矿砂及其精矿9561.1万吨，较上月减少188.1万吨，同比下降11.9%，但仍较6、7月明显增加，保持在较高水平。此外根据海外四大矿山发布的三季度产销量报告显示，三季度产量整体平稳，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，随着前期压港资源陆续释放，本月港口库存继续延续累库趋势，整体港口资源供应依然充裕。截止2021年10月29日，45港进口铁矿库存环比大幅增加446.47万吨至14491.95万吨，疏港量环比增13.06万吨至289.39万吨。后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，本月继续受到能耗双控和限产政策的打压，国内铁矿需求依然受到明显压制。截至10月最后一周数据显示，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。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，日均铁水产量处于今年次低水平。据世界钢铁协会统计，2021年9月全球粗钢产量同比减少8.9%至1.444亿吨，环比减少1240万吨，降幅7.91%，月度粗钢产量连续4个月下降。2021年9月，全球日均粗钢产量481.33万吨，环比下降4.84%，日均产量连续5个月下降。进入11月，铁水产量将受到采暖季限产的影响保持低位，但目前看来完成平控以及压产产量目标压力不大，铁矿石需求弱势最严峻时间已经过去，若铁水产量止降转增，仍可完成压产目标。继续关注需求端变化。后期继续关注需求端变化。

整体来看，10月份铁矿石海外发运量环比减少，但国内到港量环比上升，港口库存维持大幅累库趋势，供应依然宽松。当前铁矿石需求受到限产政策的影响延续弱势，仍处于供强需弱格局，预计短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，从月线上看，本月铁矿2201主力合约震荡大跌，月线呈现四连阴走势，月MACD指标死叉向下运行；从周线上看，铁矿2201主力合约失守5周和10周均线，周均线和周MACD指标开口向下运行；从日线上看，当前铁矿2201主力合约持续下跌创出新高，日均线和日MACD指标开口向下运行。当前铁矿2201主力合约处于震荡偏空走势，下方关注500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。