

铁矿石价格持续走低！

近期，在煤矿、有色金属、化工等大宗商品期货上演“煤飞色舞”行情之际，素有“疯狂的石头”之称的铁矿石却猛然开启暴跌模式，在过去一周创下史上最大单周跌幅。

自去年7月底以来，铁矿石的价格曾一路高走，至今年5月份创下历史高点1400元/吨

，期

间涨幅高

达107%。可惜好景

不长，站上高点后的铁矿石急速调头转

跌，

截至9月17日，铁矿石2110合约价格已跌逾一半以上，收报672.5元/吨，累积一周惨跌近20%。

除此之外，

10月交割的新加坡铁矿石期货主力合约自17日跌破100美元/吨后，跌势仍然延续

。9月20日，新加坡铁矿石期货盘中一度跌超11%，触及90美元/吨，创2020年5月以来新低。

现货市场看，截至9月20日，生意社显示铁矿石（澳）市场价格为832.33元；铁矿石（巴）市场价格为923.50元；铁矿石（印）市场价格为718.33元。

与之不同的是，铁矿石下游商品螺纹钢价格近期持续走高，生意社显示最新市场报价为5597.78元。

在铁矿石下跌的

同时，钢铁的价格却始终保持在

相对高位。对此，

花旗集团称由于中国的减产速度大大超过了需求的下降，市场供应仍然紧张。现货螺纹钢目前依然接近5月以来的高位，与此同时，全国范围内的库存已经连续8周下降。

市场供需此消彼长

铁矿石是生产钢铁最主要的原材料之一，广泛分布在澳大利亚、巴西、俄罗斯、乌克兰、哈萨克斯坦、印度等国，中国作为世界上最大的铁矿石需求国，自身铁矿石资源贫矿较多，富矿较少，因此中国大部分铁矿石依靠进口。而中国铁矿石的采购

有80%以上来自澳大利亚、印度和巴西。

据悉，央视财经曾在近一个月前指出，全国45个港口的铁矿石贸易库存刷新近年新高，库存累涨的背后是市场对铁矿石现货购买意图的下降。从全国港口成交量来看，全国主港铁矿现货日均成交79万吨，环比下降29.8%。

铁矿石进口供应飙涨之际，市场需求却疲软。

港口负责人也表示，由于下游需求锐减，近一个月以来，港口铁矿石库存压力持续增大，但出货量却明显减少。

铁矿石供应增长远大于其需求的增长，亦进一步导致铁矿石价格暴跌。瑞银集团表示，铁矿石价格的下跌“比预期还要快”。港口库存较上年同期增加10%，需求将进一步走软的预期与全球供应将上升的预期一致。

同时，瑞银预计2021年年底的铁矿石价格维持不足100美元/吨，2022年的均价则预计低至89美元/吨，比此前的预测大幅下调12%，理由是需求将进一步疲软叠加全球供应增加。

钢之家高级分析师杜洪峰亦表示，在多地能耗双控升级、粗钢压产的背景下，部分地区降耗文件出台再度加重铁矿石需求减弱预期。

9月初，钢铁行业两大重磅文件《钢铁行业碳达峰实施方案》及《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见》预计在今年底前正式发布，钢铁业绿色低碳发展或将因此提速，也在一定程度上影响到了铁矿石的价格。

ED&F Man Capital Markets分析师Ed Meir表示，“铁矿石价格的大幅下跌主要是基于这样一种观点，即“今年的限产努力可能会得到严格执行”。

据中钢协消息统计，2021年9月上旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2044.88万吨、生铁1817.27万吨、钢材1933.75万吨。其中，粗钢日产204.49万吨，环比下降0.38%；生铁日产181.73万吨，环比下降0.05%；钢材日产193.37万吨，环比下降7.61%。

上下游企“冰火两重天”！

值得一提的是，国际铁矿石价格的大幅下跌对全球大型矿商将是一个沉重的打击，对国内钢铁生产商来说则是一种解脱。

二级市场看，目前全球铁矿石巨头力拓(RIO.US)、必和必拓(BHP.US)已创下了年内新低，淡水河谷(Vale.US)也接近1月末以来的最低水平。拉长时间轴看，五月份至今，必和必拓累计跌超20%，最小跌幅的力拓也超过了15%。

近期，瑞银集团也已将淡水河谷的评级从“买入”直接下调两档至“卖出”，认为淡水河谷和力拓受到铁矿石价格下跌的负面影响将最大。

此外，铁矿石价格的下跌对依赖铁矿石出口的澳大利亚经济也将是个坏消息，澳大利亚铁矿石出口占总商品出口的40%左右。上周，澳元兑美元汇率跌破了0.73关口，创下了8月下旬以来的新低。

对于国内钢企来说，在铁矿价格大幅下跌背景下，钢企吨毛利持续扩张，第二季度钢铁利润较第一季度持续抬升。

宝钢股份是国际领先的世界级钢铁联合企业，上半年业绩创上市以来同期业绩最好水平，其中钢铁制造业务便贡献超八成以上利润；第二季度业绩亦创下历史单季最高水平，实现总利润为130亿，较一季度利润增长超73%。

八一钢铁专注于钢铁冶炼、轧制、加工及销售，是半年度净利涨幅最高的企业，实现净利润12.74亿元、同比增长1740.59%。其中，第二季度实现净利润达10.8亿元，贡献了半年度大部利润。

除此外，鞍钢股份、首钢股份、太钢不锈等企业第二季度业绩均大幅提升，盈利向好局面亦表现在股价上，5月至今各大钢企股价直线飙升。

据同花顺统计，33只概念股均全线上涨，其中广大特材累计涨幅高达133%居首位，包钢股份亦涨超129%，太钢不锈、八一钢铁、永兴材料均涨超80%，首钢股份、山东钢铁、重庆钢铁、华菱钢铁等纷纷强势跟涨。

兴业证券表示，10

月份即将进入环保错峰限产阶段，原料端尤其是铁矿石基本面难有实质性改善，叠加目前钢材基本面不差，钢材库存持续下滑，钢价维持高位，钢厂盈利有望增强。

文：虹小豆

本文源自财华网