

华期理财

铁矿石

2020年8月4日 星期二

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

本月大涨创新高

一、行情回顾

铁矿石主力 2009 合约本月收出了一颗上影线 12 个点，下影线 13.5 个点，实体 105.5 个点的长阳线，月初开盘价：744，月末收盘价：849.5，最高价：861.5，最低价：730.5，较上月涨 105.5 个点，涨幅 14.18%，振幅 131 个点。

二、本月重要消息面情况

1、据中国工程机械工业协会行业统计数据，2020 年 1—6 月纳入统计的 25 家主机制造企业，共计销售各类挖掘机械产品 170425 台，同比涨幅 24.2%。国内市场销量 155893 台，同比涨幅 24.8%。出口销量 14532 台，同比涨幅 17.8%。2020 年 6 月，共计销售各类挖掘机械产品 24625 台，同比涨幅 62.9%。国内市场销量 21724 台，同比涨幅 74.8%。出口销量 2901 台，同比涨幅 7.6%。

2、海关总署数据显示，2020 年 6 月份我国铁矿石进口量为 10168.2 万吨，较上月增加 1466.2 万吨，同比增加 2650.3 万吨；1-6 月我国累计铁矿石进口量为 54690.7 万吨，同比增加 9.33%。

3、统计局：6 月份，我国铁矿石原矿产量 7831.7 万吨，环比 5 月份铁矿石原矿产量增加 4.9%，同比增长 7.1%；1-6 月铁矿石原矿产量累计 41395.3 万吨，累计同比增长 4.5%。

4、发改委：发布《关于做好 2020 年降成本重点工作的通知》要求，继续疏通货币政策传导机制，灵活运用降准、公开市场操作、再贷款再贴现等货币政策工具，保持流动性合理充裕。

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

5、据国家统计局数据，1-6 月份，全国规模以上黑色金属冶炼和压延加工业（钢铁业）实现营业收入 31860.4 亿元，同比下降 3.8%，降幅比前五月收窄 2.2 个百分点。1-6 月份，钢铁业实现利润总额 840.8 亿元，同比下降 40.3%，降幅比前五月收窄 16.9 个百分点。

6、财政部：印发《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》。要求，对近期下达及后续拟下达的新增专项债券，与抗疫特别国债、一般债券统筹把握发行节奏，妥善做好稳投资稳增长和维护债券市场稳定工作，确保专项债券有序稳妥发行，力争在 10 月底前发行完毕。

三、后市展望

供给方面，本月初受港口泊位检修以及疫情影响，澳大利亚和巴西发运总量环比下降，但随着检修结束，本月中下旬，澳巴铁矿石发运总量和到港量出现回升，7/20-7/26 期间，澳洲巴西铁矿石发运总量为 2454.3 万吨，环比增加 34.3 万吨，发运总量连续两周环比上升，其中澳洲发运环比回落 100.9 万吨至 1720.2 万吨，巴西发运环比增加 135.2 万吨至 734.1 万吨。供给端的好转对于铁矿石价格形成了一定的压制。

库存方面，由于本月到港量不断增加，本月港口库存持续累库，截止 7 月 31 日，全国 45 港口铁矿石库存为 11402.72 万吨，环比增加 77.59 万吨，港口库存已经连续六周累积，随着库存的持续累积，之前铁矿石的供应偏紧情况已经得到缓解。

需求方面，本月铁矿需求依旧较为旺盛，截止 7 月 31 日，Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 91.15%，环比上周增 0.13%，同比去年同期增 4.43%；高炉炼铁产能利用率 94.5%，环比增 1.43%，同比增 10.44%；钢厂盈利率 94.37%，环比与同比持平；日均铁水产量环比增 3.8 万吨至 251 万吨，同比增 27.79 万吨，创历史新高；日均疏港量环比增加 30.52 万吨至 310.87 万吨。当前钢厂高炉开工率、产能利用率以及铁水产量仍处高位，高炉钢厂的开工率连续近两个月保持在 90%以上，铁矿石需求依然强劲。

整体来看，本月澳巴铁矿石发货量和到港量持续出现上升，港口库存连续六周累库，供给端逐步好转，先前供应偏紧格局已得到缓解，需求端，高炉产能利用率和日均铁水产量依然维持高位，高需求仍在延续，预计短期价格处于震荡偏强运行。后期继续关注矿山生产发运情况以及需求端变化。

技术面上，月线方面，本月铁矿 09 主力合约收出长阳线，突破 800 点整数关口，月均线和 MACD 技术指标开口向上扩散，周线方面，本月最后一周铁矿 09 主力合约在回踩 5 周均线获得支撑后，震荡收涨，周线上呈现 4 连阳走势，周均线和 MACD 指标开口向上扩散，从月线和周线上看处于多头趋势，从日线上看，铁矿 09 主力合约下方均线支撑较强，均线和 MACD 指标开口向上扩散，近日再创新高，处于多头趋势，下方关注 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

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。