

华期理财

铁矿石

2020年8月28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

本周震荡收跌

一、行情回顾

铁矿石主力 2101 合约本周收出了一颗上影线 6 个点，下影线 24.5 个点，实体 8 个点的阴线，周一开盘价：840.5，周五收盘价：832.5，最高价：846.5，最低价：808，较上周收盘跌 15.5 个点，跌幅 1.83%。

二、消息面情况

1、生态环境部：第二轮第二批中央生态环境保护督察近日将全面启动，将对北京、天津、浙江 3 个省（市），中国铝业集团有限公司、中国建材集团有限公司 2 家中央企业开展督察进驻工作，并对国家能源局、国家林业和草原局 2 个部门开展督察试点。

2、唐山市政府决定在 8 月 28 日 10 时-22 时对钢企采取加严停产措施，部分钢厂已经收到通知，但实际执行情况仍需进一步核实。具体停产措施如下：首钢迁钢自主限产；九江线材、燕钢、松汀、鑫达、荣信烧结机、竖炉全部停产，其余生产工序确保治污设施正常运转，减少污染物排放；宏奥、宝利源、中化煤延长出焦时间到 36 小时，严禁湿法熄焦，全部采用干法熄焦等。

3、统计局：2020 年 1-7 月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入 38217.9 亿元，同比下降 1.9%；营业成本 35542.8 亿元，同比下降 0.5%；实现利润总额 1106.9 亿元，同比下降 32%，降幅比 1-6 月缩小 8.3 个百分点。

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

三、后市展望

供给方面，根据本周披露的全球发运总量显示，8/17-8/23 期间，铁矿发运继续走高，澳洲巴西铁矿发运总量 2651 万吨，环比增加 87.3 万吨，澳巴发货连涨三周。本期增量主要来自于澳洲，澳洲发运环比增 99 万吨至 1896 万吨，主要是由于澳洲泊位检修减少，巴西发运为 754 万吨，维持在 700 万吨，处于偏高水平。本周（8 月 24 日-8 月 30 日），澳洲泊位检修总影响量约为 232 万吨，预计澳洲发运量有所回落，巴西暂无泊位检修计划，预计发运总体维持稳定。

库存方面，本周港口库存 11310.48 万吨，环比增加 68.76 万吨，本周疏港量为 310.66 万吨，环比减少 16.7 万吨。当前港口压港依然严重，后期若压港问题得到缓解，预计库存将继续有所积累。

需求方面，本周 247 家高炉日均铁水产量 251.93 万吨，环比减少 0.41 万吨，高炉开工率为 91.41%，环比持平，同比增加 4.95%，高炉炼铁产能利用率 94.64%，环比减少 0.15%，同比增加 7.16%，高炉产能利用率和日均铁水产量周环比继续下降，但仍维持高位。

整体来看，当前铁矿供应改善明显，近期发运和到港连续回升至高位波动，库存依然维持较低水平，后期若压港缓解或有累库，需求依然旺盛，近期监管消息频出，政策风险加大，同时唐山发布加严管控方案，后续关注需求端变化、海外主流矿山的发运情况、港口库存变化，同时需重点关注监管动态以及唐山限产效果。

技术面上，从周线上看，本周铁矿 2101 主力合约得到下方 5 周均线支撑，震荡收跌，收出阴线，结束此前的 7 连阳走势，从日线上看，周五铁矿 2101 主力合约震荡反弹，收复 20 日均线，但未能突破 10 日均线压制，日线形态上处于高位震荡，上方关注 10 日均线附近压力，下方关注 20 日和 30 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。