

华期理财

铁矿石

2020年10月16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 2101 合约本周收出了一颗上影线 0.5 个点，下影线 9 个点，实体 47.5 个点的阴线，周一开盘价：833，周五收盘价：785.5，最高价：833.5，最低价：776.5，较上周收盘跌 36.5 个点，跌幅 4.44%。

二、消息面情况

1、本周（10.9-15 日）唐山地区 126 座高炉中有 23 座检修（不含长期停产），检修高炉容积合计 20220m³；周影响产量约 41.28 万吨，产能利用率 85%，较上周上升 0.08%，较上月同期下降 0.32%，较去年同期上升 11.66%。

2、力拓三季度皮尔巴拉铁矿石产量 8640 万吨。三季度皮尔巴拉铁矿石交货量 8210 万吨，分析师预期 8260 万吨。三季度铜矿产量 12.96 万吨，分析师预期 12.5 万吨。

3、据外媒报道，南非 Transnet Freight Rail（TFR）将从 10 月 16 日起对铁矿石运输铁路设施进行维护，期间将停止运输十天。今年的维护工作将安装永久性桥梁，以替换之前在 Vredendal 11 月份因为事故后安装的临时紧急桥梁。TFR 每年对铁矿石铁路设施进行定期维护，铁路范围从南非开普省北部的 Sishen 地区延伸到开普省西部的 Saldanha 地区，全长 861 公里。

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,根据数据显示,10.5-10.11期间,澳大利亚巴西铁矿发运总量2545.8万吨,环比减少135.3万吨;澳大利亚发货总量1857.8万吨,环比减少22.3万吨;其中澳大利亚发往中国量1595万吨,环比增加16.1万吨;巴西发货总量688万吨,环比减少113万吨。45港到港总量到港量2495.0万吨,环比减少116.0万吨;26港到港总量为2412.2万吨,环比减少85.7万吨;北方六港到港总量为1314.8万吨,环比减少28.5万吨。本周(10月12日-18日)澳洲泊位无例行检修计划,巴西有部分铁矿石发运泊位进行检修维护,预计本周巴西泊位检修影响量约为51.8万吨。进入四季度,澳巴无大型检修计划,预计4季度铁矿石发运稳中有增,如国际疫情加剧,将影响外矿的国际需求,或会增加流入中国的量,形成更大的冲击,供应继续呈边际增长的趋势。

库存方面,近期压港问题逐步缓解,港口卸货能力明显增强,港口库存继续累库,本周港口库存环比增加177.62万吨至12238.52万吨,连续七周累库,日均疏港量环比减少5.85万吨至311.85万吨。前期排队船只已经陆续离港,压港问题逐步缓解,库存连续回升,如果考虑压港船舶数的同比增幅,目前总库存已超过了去年的水平。

需求方面,本周全国247家高炉产能利用率环比减少0.78%至88.41%,高炉炼铁产能利用率环比减少0.3%至92.91%,日均铁水产量环比减少0.8万吨至247.3万吨,同比增加24.8万吨。铁水产量同比依然正增长,钢厂需求仍然较为旺盛。但受限产和利润萎缩的减产等影响,铁水产量已进入顶部区间,呈下降的趋势,若四季度钢厂利润进一步萎缩,铁矿需求将受到影响。

整体来看,当前铁矿供给面延续向偏宽松格局转变的趋势,发运和到港量持续高位波动,供给呈边际增加的趋势,港口库存持续增加,需求边际走弱,前期驱动铁矿石价格上涨的因素逐渐趋弱。当前期货贴水的基差对价格仍有支撑,但供需进一步宽松的预期对盘面形成压制,短期预计铁矿石盘面将维持震荡偏弱运行,后续关注需求端变化、海外矿山的发运情况、港口库存变化、限产效果。

技术面上,从周线上看,本周铁矿2101主力合约震荡下跌,跌破5周和10日均线支撑,MACD指标继续死叉开口向下运行;从日线上看,今日铁矿2101主力合约震荡收跌,收出十字星,上方受多条均线压制,MACD指标有向下死叉迹象,当前处于高位震荡形态,上方关注10日和20日均线800点附近压力,下方继续关注20日均线770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。