

## 华期理财

铁矿石

2020年12月11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

## 本周大涨创新高

### 一、行情回顾

铁矿石主力 2105 合约本周收出了一颗上影线 52.5 个点，下影线 14.5 个点，实体 88.5 个点的长阳线，周一开盘价：901，周五收盘价：989.5，最高价：1042，最低价：886.5，较上周收盘涨 113 个点，涨幅 12.89%。

### 二、消息面情况

1、12月10日，中钢协副会长骆铁军与澳大利亚必和必拓举行视频会议，就上周五铁矿石价格单日上涨 7.5 美元/吨的情况进行了询问；必和必拓进行了解释和说明，预计自 7 月份开始的新财年的生产将保持强劲。

2、澳大利亚铁矿公司 GWR 计划下周开始西澳大利亚 Goldfields-Esperance 地区的 C4 铁矿床第一阶段开采活动，该铁矿的年产能 100 万吨，主要为高品位低杂质矿。GWR 计划将铁品位 60.7% 的铁矿石年产能扩大至 2160 万吨。GWR 公司评估 C4 铁矿床的第二阶段开采的 2000 万吨中的部分铁矿石将被纳入第一阶段铁矿石开采计划中。

3、据同花顺消息，澳大利亚议会委员会建议西澳大利亚州政府停止发放新的铁矿开采批准，因其影响澳大利亚土著居民遗产遗址，除非立法修改让土著在该州采矿开发中拥有更多话语权。矿工力拓为了扩建铁矿摧毁了一个有着 4.6 万年历史的巨坎峡谷岩洞，引发了议会的联合调查。

**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，11.30-12.6期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量为2382.6万吨，环比减少62万吨；澳大利亚发货总量1735万吨，环比增加57.9万吨；其中澳大利亚发往中国量1437.1万吨，环比增加63.2万吨；巴西发货总量647.6万吨，环比减少119.9万吨。中国45港到港总量2037.1万吨，环比减少167.4万吨；中国26港到港总量为1964.5万吨，环比减少109.2万吨；北方六港到港总量为983.1万吨，环比减少112.9万吨。到港量连续三周下降，外矿供应阶段性减量体现明显。受海外钢厂复产分流部分铁矿石资源以及年末澳洲、巴西发货量偏低影响，11月我国铁矿石进口量环比下降8%至9815万吨，连续两个月出现下降，此外近期淡水河谷下调2020年产量，且2021年预估产量增幅不大，这也进一步提振了市场看涨情绪。

库存方面，本周港口库存环比下降243.4万吨至12203.2万吨，库存降幅较大，连续5周出现降库。当前港口库存仍处于下降趋势中，铁矿石港存出现较大去库，库存结构得到优化，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，我的钢铁网数据统计，本周247家钢厂高炉开工率为84.77%，环比降0.65%，同比去年同期增加0.26%；高炉炼铁产能利用率91.47%，环比降0.93%，同比增5.02%；日均铁水产量243.47万吨，环比减少2.47万吨，同比增加13.36万吨；日均疏港量环比下降12.96万吨至306.15万吨。本周需求数据环比继续下降，但同比仍处高位。12月是铁水季节性减产的时间段，但目前汽车、制造业等下游行业复苏带动钢材需求增大，且12月也对应着置换高炉的产能投放期，加上市场对明年上半年需求的乐观预期，钢厂对原料的采购需求依然较强，后期继续关注需求的表现情况。

整体来看，近期由于外矿发运量下降，以及海外需求复苏，导致国内到港量连续三周环比下降，港口库存持续去库，供应压力明显缓解，市场预期明年供应将有缺口。当前铁矿需求韧性较好，钢厂仍有一定的补库需求，对铁矿价格具有一定向上支撑的作用。但近期监管层调控力度开始加大，有意防范铁矿石市场过度炒作，预计短期内铁矿石价格或以高位震荡运行为主。后续继续关注冬季成材消费持续性以及铁矿的发运情况，防范高位震荡洗盘等风险。

技术面上，从周线上看，本周铁矿2105主力合约放量大涨，创出新高1042点，随后冲高有所回落，周均线和周MACD指标开口向上运行；从日线上看，今日铁矿2105主力合约放量大涨，创出新高1042点，随后冲高有所回落，MACD指标和均线指标继续开口向上运行，处于多头趋势，下方关注5日均线940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。