

华期理财

铁矿石

2020年12月18日 星期五

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。

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 3 个点，下影线 34 个点，实体 83.5 个点的阳线，周一开盘价：990，周五收盘价：1073.5，最高价：1076.5，最低价：956，较上周收盘涨 75.5 个点，涨幅 7.57%。

二、消息面情况

1、据中国钢铁工业协会，《再生钢铁原料》国家标准已于近日正式发布，并将于 2021 年 1 月 1 日起正式实施。该标准将最大限度挖掘国际和国内再生钢铁原料资源，提高铁素资源循环利用率，增加钢铁企业有效选项，一定程度上抑制对铁矿石的使用和价格的上涨。

2、据外媒报道，Eurasian Resources Group 欧亚资源集团表示，将会继续推进在巴西的 B Amin 综合铁矿石开采运输项目，并计划本月在 Bahia 州的 Pedra de Ferro 矿区进行商业运营。Pedra de Ferro 的初期年产能约为 200 万吨 65% 的高品位铁矿石，后期满产后年产能可达 1800 万吨。另外，B Amin 旗下的 Porto Sul 港口的建设计划也在继续推进中。

3、淡水河谷于 2020 年 12 月 16 日官宣，公司董事会于今日通过了提前延长卡拉斯加斯铁路（EFC）和维多利亚-米纳斯铁路（EFVM）特许经营权协议期限的修订条款，根据修订条款，两条铁路的特许经营权将在原协议 2027 年到期的基础上延续 30 年。

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，12.7-12.13 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2271.8 万吨，环比减少 110.8 万吨；澳大利亚发货总量 1568.9 万吨，环比减少 166.1 万吨；其中澳大利亚发往中国量 1370.3 万吨，环比减少 66.8 万吨；巴西发货总量 702.9 万吨，环比增加 55.3 万吨。中国 45 港到港总量 2411.7 万吨，环比增加 374.6 万吨；中国 26 港到港总量为 2252.6 吨，环比增加 288.1 万吨。因澳洲黑德兰港遭遇恶劣天气影响，澳洲发运量又有明显回落，本期到港量在连续三周下降后出现上升，供应量有所增加。但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减少 894 万吨至 9815 万吨，连续两个月出现下降，6 月以来首次回落至 1 亿吨以下，其中 11 月澳洲黑德兰港向中国出口铁矿石 3444.45 万吨，为 3 月份以来低点。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，后期铁矿石市场供应仍难有大幅增长的预期。

库存方面，本周港口库存环比增加 201.25 万吨至 12404.45 万吨，在连续 5 周降库后本周库存出现上升。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 85.29%，环比增 0.52%，同比去年同期增加 0.78%；高炉炼铁产能利用率 91.68%，环比增 0.21%，同比增 6.25%；日均铁水产量 244.03 万吨，环比减少 0.56 万吨，同比增加 16.63 万吨；日均疏港量环比下降 8.99 万吨至 297.16 万吨。本周铁水产量继续小幅下降，但降幅弱于预期，高炉开工率和产能利用率仍保持同期高位，目前汽车、制造业等下游行业复苏带动钢材需求增大，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，当前厂内库存水平较历史同期仍偏低，钢厂预计还有进一步补库的空间，钢厂对原料的采购需求依然较强。

整体来看，本期到港量和港口库存出现上升，港口到货资源不足的情况有所缓解。从中期来看，市场预期明年供应将有缺口，且当前铁矿需求韧性较好，钢厂仍有一定的补库需求，铁矿供需结构仍可能偏紧。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、铁矿的发运情况以及监管调控力度，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 主力合约继续上涨创出新高 1076.5 点，但成交量大幅萎缩，周线上呈现 6 连阳走势，周 MACD 指标继续开口向上扩散；从日线上看，今日铁矿 2105 主力合约继续上涨创出新高 1076.5 点，日线上呈现 4 连阳走势，MACD 指标和均线指标继续开口向上运行，仍处于多头上涨走势，下方关注 5 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。