

## 华期理财

铁矿石

2021年1月8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

## 本周震荡上涨

#### 一、行情回顾

铁矿石主力 2105 合约本周收出了一颗上影线 12 个点，下影线 18 个点，实体 77 个点的阳线，周一开盘价：990，周五收盘价：1067，最高价：1079，最低价：972，较上周涨 80.5 个点，涨幅 8.16%。

#### 二、消息面情况

1、据金属专家报道，根据 2020 年的初步统计，由俄罗斯 IRC 公司控制的 Kimkano-Sutarsky 矿公司将铁精矿的出口增加了 85%，达到 220 万吨，传统上所有数量销往中国。

2、Mysteel：本周唐山地区 126 座高炉中有 33 座检修（不含长期停产），检修高炉容积合计 25830m<sup>3</sup>；周影响产量约 54.07 万吨，产能利用率 80.56%，较上周上升 0.32%，较上月同期上升 1.83%，较去年同期下降 3.79%。

3、据外媒报道，2020 年 11 月，秘鲁铁矿石产量 118 万吨，同比增加 7%，环比增加 8.5%。由于此前受到疫情导致 3 月中旬秘鲁全国范围停产，2020 年 1-11 月，秘鲁铁矿石总产量为 791 万吨，同比下降 11.5%。

**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，12.28-1.3 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2846.5 万吨，环比减少 128.2 万吨；澳大利亚发货总量 2051.2 万吨，环比减少 121 万吨，高于上月周均 225 万吨；巴西发货总量 795.3 万吨，环比减少 7.2 万吨，高于上月周均 85 万吨。中国 45 港到港总量 2243.1 万吨，环比增加 10.8 万吨；中国 26 港到港总量为 2132.6 万吨，环比增加 9.8 万吨。由于澳洲季末冲量结束和巴西雨季，本期澳巴的发运量有所下降，根据船期和发运量推算，预计一月份中国铁矿石到港量总量环比基本持平。从中长期来看，今年一季度澳洲可能出现的飓风天气影响铁矿石供应，巴西淡水河谷下调 2021 年铁矿石产量预估，以及海外钢厂复工复产将分流部分铁矿石资源，因此预计后期国内铁矿石市场供应仍难有大幅增长。

库存方面，本周港口库存环比减少 148.75 万吨至 12267.2 万吨，港口库存在连续三周上升后本周出现降库，仍维持在今年中位水平。由于近期实际卸港量有限，叠加环保限产的影响减弱后钢厂提货积极性较高，导致港口铁矿石库存进一步下降，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%，环比降 0.78%，同比去年同期增加 1.04%；高炉炼铁产能利用率 91.77%，环比降 0.31%，同比增 5.78%；日均铁水产量 244.28 万吨，环比减少 0.82 万吨，同比增加 15.37 万吨。本周高炉开工率、产能利用率及铁水产量均出现小幅下降，但同比仍处于高位。当前钢厂的库存相较往年的节前水平仍偏低，钢厂预计还有进一步补库的空间，且近期国外钢厂高炉复产增多，普氏价格持续高位，显示国外市场对铁矿石的需求增大，国内外对铁矿石的采购需求仍较为强劲。

整体来看，本周澳巴发货减少，国内到货增加，港口库存出现降库，供应量小幅上升，但当前铁矿需求韧性仍然较好，国外需求逐渐恢复，国内需求维持高位，钢厂仍将有补库需求，后期铁矿石供需结构依然偏紧，预计短期内铁矿石价格或以高位震荡运行为主。后续继续关注海外疫情情况、冬季成材消费持续性以及监管调控力度。

技术面上，从周线上看，本周铁矿 2105 主力合约震荡上涨，收复 5 周均线，周线上呈现阳包阴走势；从日线上看，今日铁矿 2105 主力合约震荡上涨，MACD 指标继续开口向下运行，处于高位震荡走势，短期关注下方 20 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。