

华期理财

铁矿石

2021年1月22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 2105 合约本周收出了一颗上影线 31.5 个点，下影线 12.5 个点，实体 6.5 个点的阴线，周一开盘价：1053，周五收盘价：1046.5，最高价：1084.5，最低价：1034，较上周收盘跌 11.5 个点，跌幅 1.09%。

二、消息面情况

1、Mysteel 钢厂铁矿石库存统计 64 家样本进口烧结粉总库存 1899.72 万吨；烧结粉总日耗 57.404 万吨；库存消费比 33.09，进口矿平均可用天数 30 天。

2、本周唐山地区 126 座高炉中有 35 座检修（不含长期停产），检修高炉容积合计 29220m³；周影响产量约 59.2 万吨，产能利用率 77.41%，较上周下降 1.43%，较上月同期下降 2.92%，较去年同期下降 9.22%。

3、1月18日，Mysteel 调研 243 条废钢破碎线开工情况，本周废钢破碎线开工率为 56.4%，较上周降 1.6%，本周全国废钢破碎线开工率水平小降。

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，1.11-1.17期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量2134.3万吨，环比减少150万吨；澳大利亚发货总量1534.2万吨，环比减少250.3万吨；其中澳大利亚发往中国量1312.4万吨，环比减少172.2万吨；巴西发货总量600.1万吨，环比增加100.3万吨。中国45港到港总量2736.7万吨，环比增加415.3万吨；中国26港到港总量为2641.7万吨，环比增加410.8万吨。随着年末澳巴冲量的资源陆续到货，到港量连续三周出现上升，同比保持高位，但进入1月份之后，澳巴发运总量连续三周环比减少，同比来看已降至历史同期平均水平附近。一季度属于澳洲飓风多发期，根据澳大利亚气象局的最新消息，热带气旋将于近日在黑德兰港口附近登录，澳洲发运量仍可能进一步减少。近期力拓和必和必拓相继公布2021年产量目标，力拓目标调整至3.25-3.40亿吨，必和必拓目标指导量2.77-2.88亿吨，和2020年相比，稳中略有增加。但一季度澳巴可能面临台风天气影响，叠加海外钢厂复苏分流铁矿石资源，因此预计一季度国内铁矿石市场供应难有大幅增长。

库存方面，本周港口库存环比增加26.33万吨至12438.2万吨，港口库存连续两周出现累库，累库幅度有所放缓，仍维持在今年中位水平。本周疏港量环比增加26.33万吨至318.76万吨，由于华北地区疏港限制放开，钢厂提货积极性增加，疏港量出现上升，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83.2%，环比降1.04%，同比去年同期下降1.95%；高炉炼铁产能利用率91.12%，环比降0.12%，同比增4.48%；日均铁水产量242.55万吨，环比减少0.32万吨，同比增加11.92万吨。本周高炉开工率、产能利用率及铁水产量均继续小幅下降，但产能利用率和铁水产量同比仍处于高位，钢厂对铁矿石需求仍较稳定。统计局数据显示，2020年全国生铁产量88752万吨，同比增长4.3%，需求端依旧强劲，当前钢厂仍在补库周期当中，较春节所需铁矿库存水平仍有少量补库空间，并且全球钢厂正处于快速复产的过程当中，全球范围内对铁矿石需求都将保持上升态势，国内外对铁矿石的需求依然旺盛。

整体来看，澳巴发货总量连续三周环比减少，但由于去年底发货冲量的原因，国内港口到货连续三周环比增加，港口库存连续两周出现累库。统计局公布数据显示国内经济整体稳健，铁矿石需求韧性较强，在短期供应增量有限而需求仍有支撑的情况下，预计铁矿价格仍将维持高位震荡。后续继续关注海外矿山发运情况以及需求变化。

技术面上，从周线上看，本周铁矿2105主力合约震荡收跌，依旧在5周均线附近震荡，但5周均线出现拐头向下迹象；从日线上看，今日铁矿2105主力合约震荡收跌，下方得到20日均线支撑，MACD指标继续开口向下运行，处于高位震荡走势，短期继续关注下方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。