

华期理财

铁矿石

2021年4月2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

本周放量上涨

一、行情回顾

铁矿石主力 2109 合约本周收出了一颗上影线 18 个点，下影线 15.5 个点，实体 44 个点的阳线，周一开盘价：935，周五收盘价：979，最高价：997，最低价：919.5，较上周收盘涨 68 个点，涨幅 7.46%。

二、消息面情况

1、3月31日，淡水河谷表示，继2020年12月8日宣布将正式出售淡水河谷新喀里多尼亚股份公司（VNC）之后，子公司淡水河谷加拿大有限公司已完成将所持有的VNC股权出售给PronyResources新喀里多尼亚财团的交易。

2、据外媒报道，3月30日，由三家中国企业组成的财团与阿尔及利亚国家钢铁矿业公司（Algerian National Iron and Steel Company）在阿尔及尔（Algiers）关于铁矿石开采项目签署谅解备忘录。中国财团由中国冶金科工股份有限公司（Metallurgical Corporation of China），中国水利电力对外公司（CWE）和湖南盛世阳光科技有限公司（Hunan Heyday Solar Corporation）三家公司组成。中国财团将在阿尔及利亚西部对 Gara Djebilet 铁矿石开采项目进行可行性研究。阿尔及利亚能源和矿业部长 Mohamed Arkab 在周二的签约仪式上对阿尔及利亚和中国财团合作表示欢迎，并希望双方能够推进该项目的发展。

3、据外媒报道，在尼泊尔西部 Baitadi 地区发现铁矿石矿区，3月21日以来，提取工作持续进行中。经尼泊尔矿业和地质部门的研究与调查，发现 Baitadi 地区铁矿石开采的可行性。Subham Minerals 矿业公司正联合中国矿业专家制定开采方案，在试验阶段，发现近80%的岩石含有铁矿石。目前中国团队已达到 Baitadi 地区，并为采矿提供支持。

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，仅供投资者参考。

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，3.22-3.28 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量为 2807.6 万吨，环比增加 513.7 万吨；澳洲方面，发货量环比增加 494.5 万吨至 2158.4 万吨，其中澳大利亚发往中国量 1725.7 万吨，环比增加 379.2 万吨；巴西方面，发货总量环比增加 19.2 万吨至 649.2 万吨。到港量方面，中国 45 港到港总量 2131.3 万吨，环比减少 208.7 万吨；26 港到港总量为 2040.1 万吨，环比减少 223.3 万吨。本期国内到港量环比减少，但发运量大增加。根据各矿山 2 月份的出口数据来看，澳洲力拓、BHP、FMG 发运往中国量均有所回升，分别增加 110.5 万吨、48.4 万吨、6.8 万吨，巴西淡水河谷发运量环比回落 37.3 万吨。目前铁矿石发运量、到港量均高于去年同期水平，预计后期进口铁矿石发运量在当前的较高位水平，环比仍将有所放量，二季度伴随发运量上升，铁矿供需格局将趋于宽松。

库存方面，本周 45 港口进口铁矿库存环比增加 66.8 万吨至 13132.9 万吨，疏港量环比减少 12.76 万吨至 293.78 万吨。日均疏港量在连续三周上升后出现下降，在到港量环比上升，且港口卸货率及入库量有所增加的情况下，港口库存连续五周累库，累库幅度再次扩大，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，近期钢厂利润大幅提高，叠加下游需求进入旺季，未受环保政策影响区域的高炉生产仍处于较高水平。但唐山限产地区限产仍在，唐山四家钢铁企业绩效等级由 B-和 C 级降至 D 级，钢厂减排比例或将进一步加大，后期继续关注需求端的变化情况。

整体来看，本期到港量环比减少，但发运量大增加，港口库存延续累库趋势，钢厂生产积极性依然较高，但在碳减排目标下，环保限产利空影响仍会持续，多空交织影响下，预计短期铁矿石价格将维持震荡运行。后期继续关注环保限产情况、需求端变化以及海外矿山供应情况。

技术面上，从周线上看，本周铁矿 2109 主力合约放量上涨，收复 5 周和 10 周均线；从日线上看，今日铁矿 2109 主力合约放量上涨，MACD 指标继续金叉向上运行，处于震荡偏强走势，短期继续关注下方 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。