

华期理财

铁矿石

2021年4月16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

本周放量大涨

一、行情回顾

铁矿石主力 2109 合约本周收出了一颗上影线 17.5 个点，下影线 15 个点，实体 67 个点的阳线，周一开盘价：979，周五收盘价：1046，最高价：1063.5，最低价：964，较上周收盘涨 57.5 个点，涨幅 5.82%。

二、消息面情况

1、4月14日，国家矿山安监局召开全国矿山安全生产紧急视频会议。会议要求，各地、各有关部门和矿山企业要立足“两个根本”全面深入开展安全生产大排查。

2、Mysteel:由于3月中下旬，唐山地区限产文件频发，个别钢企实际执行的限产比例高于方案所规定，因此进入4月份，部分钢企高炉复产，但是继续严格执行钢铁企业限产减排比例，无放松迹象。据钢联调研了解，4月1日--4月15日期间，唐山地区复产高炉8座，容积10422m³，日均铁水产量3.1万吨。本周（4月7日-4月15日）唐山地区126座高炉中有66座检修，检修高炉容积合计53944m³；周影响产量约114.1万吨，产能利用率58.93%，较上周上升1.1%，较上月同期下降1.34%，较去年同期下降22.73%。

3、据外媒报道，铁矿石生产商 Strike Resources 正在秘鲁的 Apurimac 地区积极开展高品位铁矿石块矿的开采项目。Strike 现已获得了该项目在秘鲁两年内 100% 的铁矿石承购协议，并支付了 200 万美元的预付款。Strike 计划于今年 5 月或 6 月装运第一批矿石，预计第一批矿石将包含至少 3 万吨可直接装运的铁矿石块矿，块矿品位约为 65%。Strike 预计之后铁矿石年产量 12.5 万吨，一旦项目实现稳定运营，产量还有扩大的潜力。Apurimac 地区的矿石总资源量为 1.422 亿吨，含铁量为 57.8%。Strike 认为该项目是世界上品位最高的大型磁铁矿床之一。

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，4.5-4.11 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2012.4 万吨，环比减少 391.1 万吨；澳大利亚发货总量 1454.8 万吨，环比减少 356.1 万吨；其中澳大利亚发往中国量 1172.8 万吨，环比减少 365.4 万吨；巴西发货总量 557.6 万吨，环比减少 35.6 万吨。中国 45 港到港总量 2495.5 万吨，环比增加 316.1 万吨；26 港到港总量为 2372.8 万吨，环比增加 258.2 万吨。本期澳洲受飓风和热带气旋影响，发运量大幅下降，预计可能影响 4 月中下旬的到港量，巴西仍受到天气和泊位检修影响，发运也小幅下降。根据数据显示，2021 年 3 月份，巴西铁矿石出口量为 2841.78 万吨，环比增长 18.17%，同比增长 33.97%。一季度我国进口铁矿砂 2.83 亿吨，同比增 8%。继续关注海外矿山的发运情况。

库存方面，本周 45 港进口铁矿库存环比增加 216.55 万吨至 13315.37 万吨，疏港量环比增加 9.1 万吨至 290.01 万吨。日均疏港量在连续两周下降后出现上升，但港口库存再次出现累库，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，根据我的钢铁网数据显示，上周 247 家钢厂高炉开工率 77.86%，周环比增加 0.39%，同比去年下降 7.42%；高炉炼铁产能利用率 86.94%，周环比增加 0.02%，年同比增加 1.43%；日均铁水产量 231.43 万吨，周环比增加 0.06 万吨，年同比增加 3.8 万吨。4 月以来，部分高炉复产，唐山复产高炉共 8 座，日均铁水产量 3.1 万吨。预期钢厂采购补库趋增，叠加钢材高利润情况下，非限产区域钢厂生产积极性也较高，但环保减排政策调控仍在持续，因此预计铁水产量上行有限，后期继续关注需求端的变化情况。

整体来看，本期澳巴铁矿发运减量较大，港口库存出现累库，受益于唐山高炉复产，叠加高利润导致钢厂生产积极性依然较高，但环保限产政策仍在持续，多空交织下，预计短期矿价将处于震荡运行，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 主力合约放量大涨，周 MACD 指标有拐头向上金叉迹象；从日线上看，今日铁矿 2109 主力合约震荡收涨，均线系统和 MACD 指标继续开口向上运行，处于震荡偏强走势，短期关注下方 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。