

## 华期理财

铁矿石

2021年4月30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 2109 合约本周收出了一颗上影线 70 个点，下影线 5.5 个点，实体 7.5 个点的阴线，周一开盘价：1096，周五收盘价：1088.5，最高价：1166，最低价：1083，较上周收盘跌 8.5 个点，跌幅 0.77%。

### 二、消息面情况

1、4月29日晚间，中钢协发文称，国家调整了部分钢铁产品进出口税收政策，作为抑制铁矿石价格快速上涨、控产能、减产量的政策组合，是国家经过全局平衡后做出的战略抉择，是新发展阶段的新要求。此次取消出口退税的一般钢铁产品多达 146 个，2020 年出口量 3753 万吨，将促进这些产品出口转回国内市场，增加国内供给，有助于改善国内钢材供需关系。

2、辽宁、浙江、内蒙古等地区接连发布“十四五”时期绿色产业投资规划图，围绕清洁能源、生态环保、绿色制造等重点领域，一批重大工程浮出水面。业内人士表示，“十四五”时期预计绿色产业年均投资约 3 万亿元，多层次投融资体系的建立将推动绿色产业进入高质量发展的快车道。

**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，4.19-4.25 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2473.2 万吨，环比增加 65.5 万吨；澳大利亚发货总量 1948 万吨，环比增加 253.7 万吨；其中澳大利亚发往中国量 1493.0 万吨，环比增加 141.1 万吨；巴西发货总量 525.2 万吨，环比减少 188.2 万吨。中国 45 港到港总量 1849.7 万吨，环比减少 602.2 万吨；26 港到港总量为 1797.5 万吨，环比减少 554.8 万吨。由于前期发运量大幅下降，导致本期到港量再次出现大幅回落，刷新去年 3 月初至今最低水平。从主流矿山一季度产销量来看仍不及预期，但淡水河谷预计，随着降雨减少二季度铁矿产量将有所提高，疫情对巴西的生产没有影响。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，本周 45 港进口铁矿库存环比减少 294 万吨至 13026.2 万吨，疏港量环比增加 19 万吨至 303.4 万吨。因近期到港资源明显较少，且节前钢厂补库力度增大，港口库存在连续两周累库后出现累库，日均疏港量环比出现下降，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，本周 247 家钢厂高炉开工率 80.08%，周环比增加 0.65%，同比去年下降 7.55%；高炉炼铁产能利用率 89.93%，周环比增加 1.18%，年同比增加 1.35%；日均铁水产量 239.38 万吨，周环比增加 3.14 万吨，年同比增加 3.61 万吨。在钢材高利润叠加节前补库需求的驱动下，钢厂生产积极性较强，高炉开工率、炼铁产能利用率及铁水产量连续四周出现上升。当前环保减排政策调控仍在持续，近期邯郸市二季度重点行业生产调控方案出台，据 Mysteel 调研，如果按照文件严格执行，预计日均铁水影响量为 12.67 万吨/天。中国钢铁工业协会 4 月 27 日召开一季度信息发布会，下一步钢铁行业要采取有效措施，加大国内外铁矿石的开发开采力度，提高钢铁工业资源保障能力，遏制铁矿石价格不断上涨的势头。此外再生钢铁原料取消进口关税的政策，将有利于扩大钢铁原料进口，对铁矿石供应形成替代，对铁矿石需求形成一定利空，后期继续关注需求端的变化情况。

整体来看，近期供应端到港量减量较大，港口库存出现去库，钢厂生产积极性依然较高。但环保限产影响仍在，钢协发声要遏制铁矿石价格上涨势头，铁元素相关初级产品进口均实现零关税的政策，将利空后期铁矿需求，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 主力合约创出新高 1166 点，随后放量冲高回落，周均线和周 MACD 指标继续开口向上运行；从日线上看，今日铁矿 2109 主力合约震荡下跌，跌破 10 日均线支撑，MACD 有拐头向下死叉迹象，处于震荡走势，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。