

## 华期理财

铁矿石

2021年5月14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

## 本周震荡下跌

### 一、行情回顾

铁矿石主力 2109 合约本周收出了一颗上影线 128 个点，下影线 31.5 个点，实体 57 个点的阴线，周一开盘价：1230，周五收盘价：1173，最高价：1358，最低价：1141.5，较上周收盘跌 32.5 个点，跌幅 2.7%。

### 二、消息面情况

1、鞍钢集团：加大以铁矿石为代表的国内钢铁资源开发事不宜迟，已明确将铁矿产业作为未来发展的主要业务领域，随着企业重组计划的陆续实施，将在国家的支持下对具有良好资源条件的地区加快开发进程。

2、据山东省自然资源厅消息，近日，由山东省煤田地质局规划勘察研究院承担的齐河-禹城整装勘查区李屯项目区，施工的第 5 个钻孔钻获 4 层富铁矿，总厚度达 79.36 米，其中最厚的一层达到 72.3 米，平均品位超过 55%，预估该项目区富铁矿资源量达 3500 多万吨，标志着山东省富铁矿勘查再次取得新突破。

3、据外媒报道，中国宏桥集团控股的巴西子公司 Sul Americana de Metais (SAM) 将于今年年底前为其位于米纳斯吉拉斯州价值 21 亿美元的 8 号铁矿石矿区取得环保许可证。

4、据外媒报道，秘鲁 3 月铁矿石出口价格已达到今年迄今为止的最高水平，出口价格已连续三个月呈环比上涨趋势。秘鲁铁矿石 3 月份出口价格达到 139.3 美元/吨 FOB，同比增长 190.2%。秘鲁铁矿石出口价格自 12 月以来一直呈上升趋势，12 月价格达到 99.2 美元/吨 FOB。今年 1 月份的 124.7 美元/吨 FOB，2 月份的 127 美元/吨 FOB。今年 3 月秘鲁铁矿石出口量环比增长 15.4%至 150 万吨。

**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，5.3-5.8期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量2481.9万吨，环比增加30.3万吨；澳大利亚发货总量1935.2万吨，环比增加209.2万吨；巴西发货总量546.7万吨，环比减少178.9万吨。中国45港到港总量2296.4万吨，环比增加222.5万吨；26港到港总量为2232.3万吨，环比增加221.7万吨。受极端天气影响，巴西铁矿发运量有所下降，但国内到港量连续两期出现增长。近期中澳关系的紧张加剧了市场对外矿后续供应的担忧，供应端存在不确定因素，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424.88万吨至12532.9万吨，疏港量环比增加5万吨至301.13万吨。节后钢厂集中补库，导致库存连续三周环比下降，日均疏港量环比出现增加，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80.34%，环比上周下降0.13%，同比去年下降9.51%；高炉炼铁产能利用率90.87%，环比增加0.28%，同比增加0.93%；日均铁水产量241.87万吨，环比增加0.74万吨，同比增加2.46万吨。铁水产量和高炉炼铁产能利用率连续六周环比增加，高炉开工率环比下降，随着铁矿和钢材价格的不断升高，下游终端企业的生产成本也在不断提高，已出现部分终端企业因亏损而被迫停止生产的现象，短期可能会影响终端企业的采购季节性。当前环保减排政策调控仍在持续，近期大商所发布公告就铁矿石期货合约及相关规则修改方案公开征求市场意见，此次方案中下调标准品铁品位，进一步扩大可供交割资源和贴近产业需求，铁矿石期货拟实施滚动交割，这将为参与交割提供便利，促进铁矿石期货交易及交割业务的平稳开展。后期继续关注需求端的变化情况。

整体来看，本期发运量和到港量均出现增加，库存大幅去化，目前铁矿石价格处于高位，国务院常务会议对大宗商品上涨过快的关注引发市场担忧。从中长期来看，国内环保限产不断趋严，一旦压产政策落地，铁矿需求将逐渐走弱，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1358高点后放量冲高回落，收出长上影的周阴线；从日线上看，今日铁矿2109主力合约再次出现大幅调整，跌破10日均线支撑，MACD有拐头向下死叉迹象，处于震荡偏空走势，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。