

华期理财

铁矿石

2021年5月21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 70 个点，下影线 3 个点，实体 89.5 个点的阴线，周一开盘价：1186，周五收盘价：1096.5，最高价：1256，最低价：1093.5，较上一交易日收盘跌 90 个点，跌幅 7.59%。

二、消息面情况

1、Mysteel:20 日 Mysteel 统计 64 家钢厂进口烧结粉总库存 1698.86 万吨；烧结粉总日耗 53.06 万吨；库存消费比 32.02，进口矿平均可用天数 29 天，烧结矿中平均使用进口矿配比 88.67%；钢厂不含税平均铁水成本 3105 元/吨。

2、Mysteel:4 月份 Mysteel 统计全国矿山企业月度精粉产量为 2325.4 万吨，环比增 92.0 万吨，增幅 4.1%，同比增 60.4 万吨，增幅 2.7%。同期统计，全国 186 座矿山企业产能利用率为 68.5%，环比增 2.6%。

3、据 BHP 官方报道，5 月 20 日必和必拓（BHP）正式宣布其位于西澳大利亚州皮尔巴拉中部的 South Flank 矿区实现了首批铁矿石生产。South Flank 是一个年产 8000 万吨的可维持性矿山，价值 36 亿美元，并将成为西澳大利亚技术最先进的优质铁矿。它与现有的 MiningAreaC（MAC）矿区一起，将形成世界上最大的铁矿石运营中心，年产量约为 1.45 亿吨。South Flank 的优质矿石将使 BHP 西澳铁矿石业务的平均铁矿石品位从 61%提高到 62%，块矿的总体比例从 25%提高到 30-33%。

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，5.10-5.16期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量2258.3万吨，环比减少223.6万吨；澳大利亚发货总量1677.6万吨，环比减少257.6万吨；其中澳大利亚发往中国量1425.3万吨，环比减少188.6万吨；巴西发货总量580.7万吨，环比增加34.0万吨。中国45港到港总量2282.0万吨，环比减少14.4万吨。因近期澳洲检修增多，发运量及到中国的量均有明显下滑，最新港口到货资源也有所减少。发改委新闻发布会表示，将加快推进国内铁矿新项目和在产资源接续项目建设，鼓励有条件的企业积极稳妥开发境外铁矿石资源，充分利用国内国际两个市场、两种资源保障铁矿石供给。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22.3万吨至12510.6万吨，疏港量环比减少9.76万吨至291.37万吨。因多地受到外力因素影响，导致铁矿入库减量较多，在港船舶数持续增加，导致库存连续四周环比下降。因近期唐山又出临时限产政策，钢厂对原料的采购意愿下降，导致疏港量环比减少，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，近日统计局公布4月粗钢产量数据，4月全国生铁产量7597万吨，同比增长3.8%，日产253.2万吨，仅次于去年6月和8月，1-4月粗钢产量同比大幅增长15.8%。今年以来钢厂铁水产量同比仍保持在高位，在高利润的刺激下，钢厂生产积极性高，对矿石需求旺盛。就目前企业生产情况来看，完成年内粗钢压减任务相当艰巨，如要完成目标，后期政策可能更为严格或者范围扩大。后期继续关注需求端变化。

整体来看，本期发运量和到港量环比出现回落，1-4月粗钢产量同比增量较大，对铁矿石支撑较强。从中长期来看，如果要完成年内粗钢压减任务，后期政策可能更为严格，国常会再度强调遏制大宗商品价格不合理上涨，预计短期铁矿石价格或震荡偏弱运行。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主力合约震荡下跌，跌破5周均线支撑，周MACD有拐头向下迹象；从日线上看，今日铁矿2109主力合约震荡下跌，跌破30日均线支撑，MACD指标继续死叉向下运行，处于震荡偏弱走势，短期关注下方120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。