

华期理财

铁矿石

2021年6月11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 1 个点，下影线 73 个点，实体 68 个点的阳线，周一开盘价：1179，周五收盘价：1247，最高价：1248，最低价：1106，较上周收盘涨 77.5 个点，涨幅 6.63%。

二、消息面情况

1、统计局数据显示，5 月 PPI 同比增长 9.0%，涨幅为 2008 年 10 月以来最高，预期增长 8.5%，前值增长 6.8%。5 月 CPI 同比增长 1.3%，预期增长 1.6%，前值增长 0.9%。国家统计局称，

(1) 受火电厂“迎峰度夏、增加储备”影响，动力煤需求较旺，拉动煤炭开采和洗选业价格上涨 10.6%，涨幅扩大 7.8 个百分点。

(2) 受铁矿石、焦炭等原材料成本上升影响，黑色金属冶炼和压延加工业价格上涨 6.4%，涨幅扩大 0.8 个百分点。

(3) 国际市场铜、铝等有色金属价格上涨较多，影响国内有色金属冶炼和压延加工业价格上涨 4.4%，涨幅扩大 2.3 个百分点。

2、大中矿业：公司主要拥有国内规模较大的铁矿，目前不从事其他金属或稀土矿的开采。公司经过多年的发展，储备了丰富的矿山开采技术及经验，拥有高素质的矿山开发及管理团队，具备较强的矿山开采能力。

3、据外媒报道，由于印度铁矿石短缺和价格上涨，Odisha 海绵铁制造商协会（OSIMA）已敦促印度 Odisha 邦政府为位于该邦的钢铁厂提供铁矿石优先购买权。这一举措将减少原材料的运出，确保该邦工厂矿石的可持续供应。

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，5.31-6.6 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2502.4 万吨，环比增加 129.5 万吨；澳大利亚发货总量 1687.7 万吨，环比增加 5.6 万吨；其中澳大利亚发往中国量 1391.0 万吨，环比增加 102.6 万吨；巴西发货总量 814.7 万吨，环比增加 123.9 万吨。中国 45 港到港总量 2050.3 万吨，环比减少 257.0 万吨。本期供应端发运量有所增加，增量主要来自于巴西，到港量有所回落。二季度末澳洲发运高峰即将到来，同时非主流矿供应持续放量，增产预期仍然较强。海关总署数据显示，5 月我国进口铁矿砂及其精矿 8979.0 万吨，环比下降 8.91%，同比增加 3.17%；1-5 月我国累计进口铁矿砂及其精矿 47176.5 万吨，同比增长 6.0%。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 167.53 万吨至 12367.17 万吨，疏港量环比增加 3.83 万吨至 298.29 万吨。由于本期到港量减少，且疏港量增加，导致库存连续两周出现去库，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，本周 247 家钢厂高炉开工率 80.34%，环比上周下降 0.52%，同比去年下降 11.33%；高炉炼铁产能利用率 91.69%，环比下降 0.2%，同比下降 0.66%；日均铁水产量 244.06 万吨，环比下降 0.53 万吨，同比下降 1.76 万吨。当前钢厂利润水平已回落至低位水平，部分钢种已处于盈亏平衡点附近，作为铁矿石价格的根本驱动，在较低利润水平下，钢厂对原料的补库积极性有所降低，贸易商投机意愿也较弱，后期继续关注需求端变化。

整体来看，本期发运量环比上升，到港量环比下降，港口库存呈现下降走势。近期政策端对价格的扰动较强，市场情绪在反复博弈，预计短期矿价将震荡运行。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 主力合约震荡上涨，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 主力合约震荡大涨，日均线 and 日 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 日和 10 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。