

## 华期理财

铁矿石

2021年6月25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 7 个点，下影线 75.5 个点，实体 20 个点的阴线，周一开盘价：1208，周五收盘价：1185，最高价：1215，最低价：1109.5，较上周收盘跌 44 个点，跌幅 3.58%。

### 二、消息面情况

1、据外媒近日报道，巴西政府发布了一份特定金属清单，旨在通过最近制定的一项政策提高产量，该政策寻求确定对国家有特殊利益的矿产项目。《战略矿物政策》对参与特定商品勘探和开采的公司提供支持，包括铁矿石、黄金和电池金属锂、钴、镍等。政府的支持主要以简化许可程序的形式出现。

2、据外媒报道，NT Bullion 采矿服务公司利用澳洲北领地 Frances Creek 矿区的加工废料，运出了六年来的第一批铁矿石。NT Bullion 使用 X 射线技术来筛选废石堆并生产铁矿石。该公司仍然专注于利用该技术将低品位矿石转化为低成本的可出口铁矿石。由于 2015 年铁矿石价格低迷，Frances Creek 矿区于该年关闭。NT Bullion 2020 年从 Gold Valley Holdings 手中购买了此矿区。据北领地矿业和工业部长 Nicole Manison 称，重新开始运输将有助于为当地提供更多的就业机会，本周货物从达尔文港运出。

3、据外媒报道，Manning Ventures 公司宣布其位于加拿大魁北克省 Wabush-Fermont 铁矿区的三个铁矿项目第一阶段地面测绘和采样计划的结果。第一阶段的结果成功地确认了公司的 Lac Simone、Hope Lake 和 Broken Lake 项目存在铁矿层。从第一阶段的实地工作中获得的信息将为公司每个优先地区的首次钻探计划奠定基础，确定每个目标的铁质结构厚度、等级和矿化性质。

**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，6.14-6.20期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量2418.2万吨，环比减少195.3万吨；澳大利亚发货总量1828.8万吨，环比减少21.1万吨；其中澳大利亚发往中国量1479.8万吨，环比减少70.8万吨；巴西发货总量589.4万吨，环比减少174.2万吨。中国45港到港总量1979.6万吨，环比减少232.1万吨。本期发运量由于泊位检修情况有所减量，到港也有所减量。近期国家矿山安监局安排部署矿山安全生产工作，坚决防范遏制重特大事故。6月21日，国家发展改革委价格司与市场监管总局价监竞争局赴北京铁矿石交易中心开展调研，详细了解今年以来铁矿石交易及价格变化情况，并召开专题座谈会，研究做好铁矿石等大宗商品保供稳价工作。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增加87.16万吨至12175.91万吨，疏港量环比减少5.55万吨至294.98万吨。由于七一前各地限产趋严，施工及交通运输受限，导致疏港量下降，库存在连续三周去库后出现累库，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79.69%，环比下降0.52%，同比去年下降11.33%；高炉炼铁产能利用率91.17%，环比下降0.5%，同比下降2.18%；日均铁水产量242.67万吨，环比下降1.34万吨，同比下降5.81万吨。当前钢材进入消费淡季叠加各地限产政策，短期钢厂高炉检修增多，此外钢厂利润压缩较快对钢厂生产积极性有所影响，钢厂高炉开工率连续四周下降，高炉炼铁产能利用率和日均铁水产量连续三周下降。但海外疫情好转，经济复苏明显，各项经济指标持续向好，全球64个国家和地区5月粗钢产量环比增加2.89%至1.744亿吨，同比增幅为17.09%，较2019年同期高出6.95%，连续第3个月刷新历史最高纪录，海外铁矿消费仍较为强劲。后期继续关注需求端变化。

整体来看，本期发运量和到港量均环比下降，港口库存出现累库，钢厂对矿石的需求环比继续减弱。近期国家发改委和市监管总局要求研究做好铁矿石等大宗商品保供稳价工作，及时排查异常交易和恶意炒作行为，政策调控预期进一步加强，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主力合约震荡下跌，但下方得到5周和10日均线支撑；从日线上看，今日铁矿2109主力合约震荡上涨，上方仍受到10日均线压制，处于震荡走势，短期继续关注下方60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。