

华期理财

铁矿石

2021年8月13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 2201 合约本周收出了一颗上影线 0 个点，下影线 27.5 个点，实体 58.5 个点的阴线，周一开盘价：900，周五收盘价：841.5，最高价：900，最低价：814，较上一交易日收盘跌 50.5 个点，跌幅 5.66%。

二、消息面情况

1、据外媒报道, Alien Metals Ltd 公司本周三称其在澳大利亚的 Hancock 铁矿石项目有可能发展成为一个直接运输的铁矿场。Hancock 项目是 Sirius 项目的扩展项目。该项目的初始资源估算工作和采矿研究已经开始, 预计在 9 月季度会有初步结果。

2、据外媒报道, 巴西 Minas Gerais 州环境监管机构 FEAM 本周表示, 位于 Minas Gerais 州 Sarzedo 市 Engenho Seco 矿的铁矿石填埋场的一墙壁倒塌, 并将暂停该填埋场的生产活动。Itaminas 公司表示受影响地点附近的工程停止不会影响 Engenho Seco 矿其他地区的铁矿石生产活动。

3、据外媒报道, 澳大利亚 Fe Limited 公司港口库存的检验结果证实了 JWD 项目的平均矿石品质超过 64%, 并以平均 153 美元/干吨的底价和基于 62% 指数平均 199 美元/干吨的最高价的开始进行套期保值。第一批铁矿石约 15 万干吨, 将在 2021 年下半年分三批交付。Fe Limited 公司表示, JWD 的矿山开发工作现在已经完成, 所有关键的基础设施已经到位, 包括车间、库房、生产用水孔、现场通道升级、矿井、堆场等。现在预计第一批 JWD 矿石将在 9 月运出。

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，8.2-8.8 期间，澳大利亚巴西铁矿发运总量 2566.6 万吨，环比增加 94.2 万吨；澳洲发运量 1927.4 万吨，环比增加 236.6 万吨；其中澳洲发往中国的量 1494.7 万吨，环比增加 154.6 万吨；巴西发运量 639.2 万吨，环比减少 142.4 万吨。中国 45 港到港总量 2663.4 万吨，环比增加 446.8 万吨。本期澳巴发运量和到港量均环比增加，供应端增长预期未变，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 11 万吨至 12628.3 万吨，疏港量环比增加 14.8 万吨至 299.17 万吨，当前疏港量有所恢复，港口库存连续三周出现去库，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 75%，环比增加 0.39%，同比去年下降 16.93%；高炉炼铁产能利用率 85.89%，环比增加 0.17%，同比下降 9.27%；日均铁水产量 228.63 万吨，环比增加 0.45 万吨，同比下降 24.67 万吨。近期钢厂盈利好转，部分前期受限电限产企业陆续有复产情况，导致钢厂高炉开工率连续两周回升，高炉炼铁产能利用率和铁水产量在连续三周下降后出现小幅回升。但当前全国范围内的粗钢压产限产仍在有序持续推进中，钢厂减产执行依然较为严格，唐山市颁布 2022 年冬奥会空气质量保障实施方案的征求意见稿，目标要求更为严格超预期，后期继续关注需求端变化。

整体来看，本期铁矿发运量环比回升，国内到港量大增，铁水产量止跌回升。目前铁矿石需求持续受到压缩粗钢产量的预期影响，在严格的压产限产之下，需求将进一步走弱，预计短期矿价将震荡偏弱运行。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 2201 主力合约震荡下跌，呈现 4 连阴走势，周 MACD 指标继续开口向下运行；从日线上看，今日铁矿 2201 主力合约震荡收涨，收复 5 日均线，日均线和日 MACD 指标继续开口向下运行，处于震荡偏弱走势，短期继续关注下方 800 点整数关口附近的支撑力度。

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。