

铁矿石

2021年12月3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 2205 主力合约本周收出了一颗上影线 31.5 个点，下影线 3.5 个点，实体 41.5 个点的阳线，周一开盘价：571，周五收盘价：612.5，最高价：644，最低价：567.5，较上周收盘涨 25 个点，周涨幅 4.26%。

二、消息面情况

1、Mysteel:唐山地区 126 座高炉中有 68 座检修(不含长期停产)，检修高炉容积合计 61166m³；周影响产量约 124.49 万吨，产能利用率 59.83%，周环比下降 3.43%，月环比上升 3.65%，较去年同期下降 17.57%。本周调研周期内，唐山个别钢企高炉检修，高炉开工率及产能利用率下降明显，据调研了解，本周大部分钢企按照本年度限产政策进行执行，个别钢厂根据自己的节奏进行生产，进入 12 月份再相关部门不下发相关限产方案前提下，唐山高炉产能利用率将继续保持低位运行。

2、日本新日铁计划在其安赛乐米塔尔新日铁（AM/NS）合资企业下在印度设立第二家钢厂，以占领更多印度市场。新日铁表示，Covid-19 大流行加速了本地生产和本地消费的趋势，并有利于印度国内生产。在这种环境下，重点将是综合炼钢业务，这使我们能够将整个本地需求作为潜在市场。新日铁还表示，正在考虑收购或参股东南亚的一家综合钢厂。该公司的目标是将全球粗钢产量扩大到 1 亿吨/年。AM/NS 印度目前的产能约为 760 万吨/年，并计划在中期将产能扩大至 1400 万吨/年。

3、印度国营 MMTC 贸易有限公司正在寻求授权国内矿山出口低品位铁矿石粉块(铁含量低于 58%)的资格认证，资格认证的矿山年产量至少达 100 万吨。资格认证完成后，矿山可将铁矿石销售给与 MMTC 签订购买低品位铁矿石粉块的海外买家。

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

供应方面，11月22日-11月28日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2529.5万吨，环比减少48.8万吨；澳洲发运量1783.1万吨，环比减少36.0万吨；其中澳洲发往中国的量1417.8万吨，环比减少111.8万吨；巴西发运量746.4万吨，环比减少12.8万吨。中国45港到港总量1957.9万吨，环比减少504.3万吨。本期全球铁矿发运量有所回落，澳巴发运均有减少，国内到港量大幅下降。11月30日，巴西淡水河谷在投资者大会上公布了2021年与2022年目标产能和产量，预计今年的铁矿石产量为3.15亿至3.2亿吨，此前的预期为3.15亿至3.35亿吨。同时，淡水河谷预计明年的产量为3.2亿至3.35亿吨，这低于分析师普遍预期的3.46亿吨。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2021年12月3日，45港进口铁矿库存环比增加205.46万吨至15456.93万吨，疏港量环比降5.32万吨至276.09万吨。港口库存连续10周环比大幅累积，库存压力处于近年来历史同期最大，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，根据数据统计，本周247家钢厂高炉开工率69.79%，环比增加0.14%，同比去年下降15.62%；高炉炼铁产能利用率74.8%，环比降0.43%，同比下降17.6%；日均铁水产量200.51万吨，环比下降1.17万吨，同比下降45.44万吨。高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续七周下降，日均铁水产量继续维持低位水平。近期随着钢厂利润回升叠加压产目标提前完成，市场对12月份钢厂复产预期增强，近日唐山地区为打赢大气污染防治攻坚战，实现“退后十”目标，再度加大执行高炉、烧结机的停限产，预计可能要到12月11日才能解除，导致短期铁矿需求预期再度减弱。在采暖季和冬奥会的限产影响下，铁水复产空间存在不确定性，继续关注需求端变化。

整体来看，本期澳巴发运总量和国内到港量环比回落，港口库存持续10周大幅累库，当前铁矿需求仍受采暖季限产影响，近期唐山高炉烧结限产再度加严，短期铁矿需求预期转差，预计近期矿价将呈现震荡的走势。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2205主力合约震荡上涨，上方遇到10周均线压制，周MACD指标有拐头向上迹象；从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡下跌，MACD指标继续金叉向上运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方10日均线附近的支撑力度，上方关注60日均线的压力。

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。