

铁矿石

2021年12月10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 36.5 个点，下影线 11 个点，实体 21.5 个点的阳线，周一开盘价：618，周五收盘价：639.5，最高价：676，最低价：607，较上周收盘涨 33.5 个点，周涨幅 5.53%。

二、消息面情况

1、乌克兰矿业和钢铁公司 Metinvest 公布了今年前九个月的财务业绩，其中销售收入同比增长 78%，达到 135.6 亿美元；EBITDA（息税前利润）为 61 亿美元，同比增长 345%。

2、河南印发河南省钢铁行业“十四五”转型升级实施方案的通知，到 2025 年，生铁产能控制在 3000 万吨左右，粗钢产能控制在 4000 万吨以内，实现“两减、两降、两优”目标。其中，“两减”是指钢铁产能总量只减不增，钢铁冶炼企业数量只减不增。

3、据外媒报道，12月8日巴西钢铁制造商 Companhia Siderurgica Nacional (CSN) 的子公司 CSN Mineracao 表示，该公司预计在 2022 至 2026 年期间资本支出约 21 亿美元，以扩张其铁矿石业务。公司表示第一阶段的扩张计划包括扩建中央铁矿厂，修复尾矿坝，以及扩建 Tecar 码头。预计 2021 年的资本支出将达到 1.01 亿美元，并预测 2021 年铁矿石产量(包含从第三方购买的铁矿石)达 3600 至 3700 万吨，2022 年达到 3900 至 4100 万吨。

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29日-12月5日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2790.3万吨，环比增加260.8万吨；澳洲发运量1986.2万吨，环比增加203.1万吨；其中澳洲发往中国的量1591.9万吨，环比增加174.1万吨；巴西发运量804.1万吨，环比增加57.7万吨。中国45港到港总量2285万吨，环比增加327.1万吨。本期全球铁矿发运量大幅回升，国内到港量明显上升，临近年底力拓和淡水河谷为冲量年度目标发运将明显增加，铁矿供应依然宽松。海关总署数据显示，11月中国进口铁矿砂及其精矿10495.5万吨，较上月增加1334.5万吨，同比增长6.9%；1-11月中国累计进口铁矿砂及其精矿103836.1万吨，同比下降3.2%。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2021年12月10日，45港进口铁矿库存环比增加27.98万吨至15484.91万吨，疏港量环比增3.63万吨至279.72万吨。港口库存连续11周环比累积，库存增幅有所收窄，库存压力继续处于历史同期高位，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68.14%，环比下降1.66%，同比去年下降16.63%；高炉炼铁产能利用率74.12%，环比降0.67%，同比下降17.35%；日均铁水产量198.7万吨，环比下降1.81万吨，同比下降44.77万吨。高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续八周下降，日均铁水产量继续维持低位水平。近日央行降准以及政治局会议对房地产表态偏积极，且在限产任务已经完成以及钢厂利润恢复的情况下，铁矿需求提升预期较强。但在采暖季限产以及冬奥会临近的情况下，短期钢厂复产节奏偏缓，铁水产量并未跟随钢厂利润回升而增加，铁矿需求仍然较为低迷。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大幅回升，港口库存持续11周累库，当前铁矿需求仍保持弱势，仍处于供强需弱格局。近期高炉复产预期叠加宏观政策利好支撑铁矿石需求提升预期，但盘面价格已反应此预期，后期需关注复产预期的兑现程度，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20周均线压制，周MACD指标有拐头向上金叉迹象；从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡收跌，MACD指标继续开口向上运行，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20周均线的压力。

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。