

铁矿石

2021年12月17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 20 个点，下影线 8.5 个点，实体 34 个点的阳线，周一开盘价：642.5，周五收盘价：676.5，最高价：696.5，最低价：634，较上周收盘涨 40 个点，周涨幅 6.28%。

二、消息面情况

1、中钢协：2021 年 11 月，重点统计钢铁企业共生产粗钢 5589.74 万吨、同比下降 20.71%。1-11 月，重点统计钢铁企业累计生产粗钢 7.62 亿吨、累计同比下降 0.24%。

2、据外媒报道，Grange Resources 公司希望在澳大利亚萨维奇河铁矿区的南坑中心和北坑中心进行排水和铁矿复产工作，并计划希望开采南北坑中心的区域，并将两个矿坑中心合并为一个矿坑，统称为中心矿坑。该计划将分三个阶段进行，预计将在 10 年或者更久完成，共计挖掘约 3100 万吨铁矿石和 2.55 亿吨废石。

3、Germin 公司已经签署了两份不具约束力的谅解备忘录，每年从 Baniaka 矿区销售和交付给中国总计 300 万吨矿粉和 100 万吨块矿，谅解备忘录期限为三年。如果签订具有法律约束力的协议，中国两家公司将同意在三年内每年购买 150 万吨的粉矿和每年 50 万吨的块矿。谅解备忘录的各方将尽一切努力，在 2023 年 6 月 30 日前签订具有法律约束力的承购协议。

4、英美资源下调 2022 年至 2023 年 KUMBA 矿指导产量，产量由之前的 4150-4250 万吨下调至 3900-4100 万吨。主要原因为：2022 年 Transnet 公司在 Saldanha 港口的取料机翻新计划将影响港口容量，从而影响 Kumba 矿产业供应链。2023 年产量预计将受到 Sishen 分离厂的影响，进而影响铁矿石产量。而 C1 成本指导值仍然维持不变，为 \$40 美金/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，12月6日-12月12日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2252.8万吨，环比减少537.5万吨；澳洲发运量为1759.4万吨，环比减少226.8万吨；其中澳大利亚发往中国量为1408.3万吨，环比减少183.6万吨；巴西发运量493.4万吨，环比减少310.7万吨。中国45港到港总量2164.2万吨，环比减少120.8万吨。本期全球铁矿发运量明显回落，国内到港量有所减少。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2021年12月17日，45港进口铁矿库存环比增加211.39万吨至15696.3万吨，疏港量环比增6.41万吨至286.13万吨。港口库存连续12周环比累积，库存增幅扩大，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%，环比下降0.14%，同比去年下降17.29%；高炉炼铁产能利用率74.28%，环比增0.15%，同比下降17.4%；日均铁水产量199.11万吨，环比增加0.41万吨，同比下降44.92万吨，高炉炼铁产能利用率和铁水产量在连续八周下降后小幅增加。唐山地区本月16日开始解除二级响应政策，部分钢厂高炉复产，但为抓好12月份大气污染防治工作，对钢铁企业仍继续执行管控措施，唐山地区的环保限产政策比较反复，北方地区需求仍受限制。根据统计局公布数据显示，11月份中国粗钢日均产量231.0万吨，环比下降0.6%；生铁日均产量205.8万吨，环比下降1.2%；钢材日均产量336.8万吨，环比下降2.6%。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减少，港口库存持续12周累库，累库幅度再次扩大。近期钢厂补库采购，铁矿石需求有所好转，叠加宏观政策转暖，对需求预期提振较大，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，收复20日均线，周MACD指标出现金叉；从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡上涨，MACD指标继续开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注下方5日和10日均线附近的支撑力度，上方关注120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。