

铁矿石

2022年5月6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 2209 主力合约本周收出了一颗上影线 23.5 个点，下影线 3 个点，实体 36 个点的阴线，本周开盘价：861，本周收盘价：825，周内最高价：884.5，周内最低价：822，较上周收盘跌 30.5 个点，周跌幅 3.57%。

二、消息面情况

1、Mysteel：5月5日唐山126座高炉中有58座检修（含长期停产），检修高炉容积合计40050m³；周影响产量约87.79万吨，周度产能利用率为72.58%，周环比上升2.98%，月环比上升2.27%，年同比上升11.29%。

2、Mysteel 调研的全国高炉企业中，据测算4月预估平均产能利用率为86.07%，5月份预估平均产能利用率为88.05%，环比上升1.98个百分点，同比下降3.1个百分点。在5月份复产计划中，随着疫情的有效缓解，预计华北区域高炉复产较为明显，较4月份预共计增加82.06万吨铁水产量，另外则为山东较4月份预共计增加32.86万吨铁水产量。综合目前钢厂的排产节奏来看，2022年4月份的全国日均铁水产量在232.29万吨左右波动，而2022年5月份的全国日均铁水产量或将回归至237.63万吨左右，同比去年5月份日均铁水243.25万吨，日均下降5.61万吨左右。

3、力拓已与DiscovEx资源公司签署了两项协议，这两项权益将使力拓获得西澳大利亚Sylvania项目内四个矿区的铁矿石采矿权。Sylvania项目位于皮尔巴拉地区纽曼西南方向约15公里处，靠近必和必拓的纽曼铁矿业务。这两项协议分别为Spearhole协议和Sylvania协议，其中Spearhole协议是专门针对Sylvania项目内的Spearhole矿床。Sylvania协议是针对Sylvania勘探区内的E52/3365、E52/3366和E52/3980矿区，目前所有矿区都由DiscovEx全资拥有，但Gateway Mining公司对E52/3365和E52/3366矿区持有使用权。

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，4月25日-5月1日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2591.9万吨，环比增加291.1万吨；澳洲发运量1803.2万吨，环比增加116.9万吨；其中澳洲发往中国的量1450.7万吨，环比减少13.3万吨；巴西发运量788.7万吨，环比增加174.2万吨。中国45港到港总量2120.5万吨，环比减少152.8万吨。本期全球铁矿铁矿石发运有所回升，国内铁矿到港量依然不高。近期各大矿山公布一季度财报，产量销量整体不及预期，但均维持全年发运目标不变，二季度发运节奏将加快，下半年供应或将趋于宽松。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2022年5月6日，45港进口铁矿库存环比下降192.68万吨至14324.82万吨，疏港量环比增加17.88万吨至315.66万吨。近期国内铁矿石到港量依然偏低，叠加五一假期前后港口疏港维持高位，铁矿港口库存连续六周去库，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，根据我的钢铁网数据显示，本周247家钢厂高炉开工率81.91%，周环比增加0.98%，同比去年下降5.08%；高炉产能利用率87.75%，环比增加1.18%，同比降3.04%；日均铁水产量236.74万吨，环比增加3.18万吨，同比下降5.39万吨。随着唐山地区疫情缓解，运输有所好转，北方钢厂高炉复产增多，高炉开工率、高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续两周出现回升。当前钢材消费尚未实质性启动，后期在国家稳增长目标下，随着疫情得到控制，钢厂稳步推进复工复产，需求有望得到改善。但由于粗钢压减政策影响，铁水增产空间或将有限。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本期铁矿发运环比回升，国内到港有所下滑，港口库存延续下降趋势。当前钢厂对铁矿仍存在一定补库需求，但在终端现实需求尚未明显改善的情况下，预计矿价短期呈现震荡走势。后期继续关注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2209主力合约震荡下跌，跌破10周均线支撑，周MACD指标有拐头向下迹象；从日线上看，今日铁矿2209主力合约放量下跌，跌破多条均线支撑，MACD指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方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。