

本周重点数据解析及操作策略

综合分析:

铁矿:

供应方面: 1月以来,澳、巴发运量维持回升,本周降幅扩大,环比下降562.2万吨至2284.3万吨,本周部分检修计划,预计后期澳、巴发运量有所增加,但整体仍处于往年同期较高位置。由于12月底发运年底冲量,铁炉到港量有所增加,本周到港量增加78.3万吨至2321.4万吨,根据前期船期推算,预计后期到港仍将保持高位。**需求方面:** 本周铁水产量环比减少1.41万吨至242.87万吨,高炉开工率环比下降0.38个百分点至70.67%,铁炉需求下降幅度,仍处于同期高位,但终端需求季节性下降较快,本周钢厂累库提速,同时在钢厂利润持续大幅压缩以及煤炭资源紧张的情况下,大多钢厂计划在春节前完成年度检修计划,铁炉需求环比承压。**库存方面:** 本周港口各钢厂库存均出现上升,其中,港口库存环比增加144.67万吨至12411.87万吨,钢厂库存环比增加262.28万吨至11766.28万吨,由于近期河北等地疫情管控趋严,运输受限,且考虑到后期春运,各地对于疫情管控大概率将逐步趋严,钢厂有可能提前开始补库。

价格表现: 澳、巴发运量季节性减少,铁水生产仍在高位,钢厂补库预期较强,短期供需依旧偏紧,价格下行存在支撑,但终端需求季节性走弱明显,又有疫情干扰影响,高炉利润持续大幅压缩,检修计划增多,铁炉需求环比承压,预计铁炉保持高位震荡,参考区间960-1080。

钢材:

供应方面: 本周高炉产能利用率环比下降0.53个百分点至91.24%,铁水产量环比下降1.41万吨至242.87万吨,近期高炉利润下降明显,利润基本转负,钢厂年度检修计划有可能增加,同时受疫情干扰,原料运输受到限制,部分钢厂受限,供给预计窄幅下降。**需求方面:** 需求季节性下降明显,本周螺纹钢表观需求环比下降300万吨至299.36万吨,已经处于历史同期较低水平附近,由于全国各在疫情影响下,北方疫情出现反弹,非重点区域终端也有陆续放假现象,同时今年现货价格偏高,贸易商普遍意愿不强,需求整体表现维持弱势运行。**库存方面:** 螺纹钢累库出现提速,本周环比增加46.01万吨至701.31万吨。**价格表现:** 螺纹供需双弱,但季节性影响下,需求降幅明显要大于供给端,累库出现提速,价格上涨难度较大,但原料价格处于高位,成本支撑明显,预计保持高位震荡,参考区间4200-4500。

主要数据变动

品种	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅
铁矿石总量	万吨	170.66	163.58	7.08	4.33%
澳矿总量	万吨	95.92	155.87	-59.95	-38.46%
非澳矿总量	万吨	64	46	18.00	39.13%
澳、巴发运总量	万吨	2284.3	2846.5	-562.20	-19.75%
高炉开工率(247配)全	%	91.24	91.77	-0.53	-0.58%
铁炉港口库存	万吨	12411.87	12267.2	144.67	1.18%
螺纹钢库存	万吨	701.31	655.3	46.01	7.02%
铁炉产量	万吨	299.36	302.26	-5.76	-1.91%
螺纹钢产量	万吨	299.36	316.44	-17.08	-5.40%

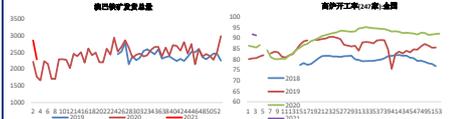
行业新闻

- 1月11日,唐山市政府在执行《唐山市2020-2021年秋冬季空气质量强化保障方案》基础上,自1月10日20时开始采取产能错峰,解除错峰另行通知。
- 1月14日,中国钢铁工业协会公布数据显示,2021年1月上旬,重点统计钢铁企业生铁产量2195.61万吨,生铁1943.54万吨,钢材2051.90万吨,焦炭322.26万吨。

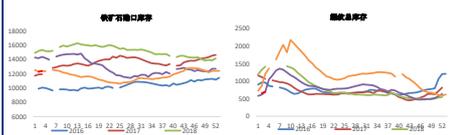
行业数据一览



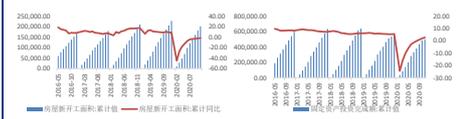
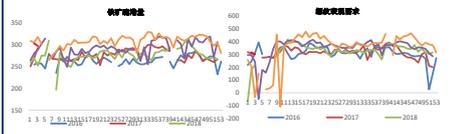
供给方面



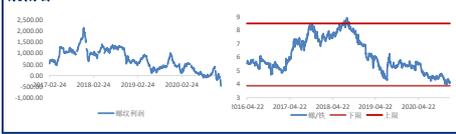
库存方面



需求方面



利润方面



免责声明

以上报告版权属于福能期货,仅供参考之用。不管在任何情况下,本报告都不能当作买卖所依据的根据。报告及针对商业客户和职业投资者准备的,所以不得转给其他人员。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的,但我们不能保证它的准确性或完整性。我们也不承担根据本报告操作而产生的任何损失或侵权许可。任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。福能期货提醒广大