

铁矿：复产与环保扰动盘面

11月的生铁产量下降至6173万吨，但是日均生铁产量出现了小幅回升，粗钢压减对铁水的影响暂时得到缓解。环保方面，近日山东的相关政策陆续出台，山东要求减产30%，值得注意的是减产量并未超预期，山西尚未完全公布，需要继续跟踪。

在地产政策陆续出台之后，11月地产开工和销售都有改善的迹象，给当前的钢材期货的悲观情绪带来一定的修复，对应到铁矿的消费预期也有较大的改善预期。同时就近期而言，钢厂春节前的补库对价格的带动也是目前铁矿期货交易的预期，前期钢厂大多处于控产量状态，所以库存较低，但对于目前不再控产的钢厂来说，低库存不应是长期状态，从近期现货成交量中钢厂买盘占比可以体现。



截图来源于博易大师

行情观点，复产预期对05的具有正面影响，但限产政策的不确定性会加剧盘面的波动，期货盘面或将震荡走高。



扫码开立期货账户，通过风险等级评估及公司审核，即送1个月AT-lite免费试用。
开户请输入研究所渠道号：550016

国金期货有限责任公司
联系电话：028-61303163

风险揭示及免责声明

本报告由国金期货有限责任公司制作，未获得国金期货有限责任公司授权，任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。本文部分图片、音频、视频来源于网络搜索，版权归版权所有者所有，如有侵权请联系我们予以删除。本报告基于公开资料或实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容及最终操作作任何担保。同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。