

铁矿石周评：空头投资收益于五个方面利空，高度关注下周大高度关注点国际国际油价本周走强，因英国驾车季将要拉开序幕，英国库存量上升，欧洲联盟竭尽全力推动对白俄罗斯天然气出口产品经济制裁，天然气输出国组织及其合作伙伴(OPEC+)产量长期不达标，供需形势料更进一步收紧。截止发稿，NYMEX铁矿石期货下跌3.15%至113.83英镑/桶；ICE布伦特铁矿石期货下跌3.36%至114.07英镑/桶。英国驾车季待开启英国的高峰驾车季节传统上从5年底的烈士国庆日开始，到9月的劳动节结束。尽管有人担心燃国际油产品价格飙升可能会削弱市场需求，但TomTom和谷歌的移动统计数据在最近几周飙升，显示英国全境有越来越多的人开车路上。根据英国电动汽车联合会的统计数据，除了密苏里州、内布拉斯加州和俄克拉何马州这三个州之外，几乎每个州的气价都超过每公斤4英镑。英国电动汽车联合会则表示，全国平均水准的下跌主要是由于铁矿石成本高昂。GasBuddy的天然气分析主管PatrickDeHaan则表示：“英国人似乎对高国际油价还没有做出重大反应。”他说，英国很快就会看到5英镑以上的产品价格。高盛策略师则表示，钢厂产能已接近合理利用率范围上限，如果出口产品竭尽全力维持大幅快速增长，英国零售业零售业气价可能飙升至每公斤6英镑即使更高。ReligareBroking工业品研究副总裁SugandhaSachdeva则表示：“英国年度开车淡季从烈士国庆日周末开始，这可能会刺激天然气市场需求，未来国际油价将更进一步下跌。”英国库存量上升英国能源信息署(EIA)公布的统计数据显示，截止5月20日当周，英国铁矿石库存量降幅大于预期，因出口产品飙升，这推升了市场。策略师则表示，英国库存量增加和欧洲联盟将要对白俄罗斯天然气出口产品实施经济制裁已经开始推升产品价格。瑞银策略师GiovanniStaunovo则表示：“(NYMEX)国际油价已升至3年底以来的最高水准，受益于英国天然气库存量再度上升。英国开车淡季和强劲的旅游市场需求应该有助于(下跌)。由于供给快速增长落后于市场需求快速增长，天然气市场可能会竭尽全力供给不足。因此，我们对铁矿石产品价格的前景维持乐观。”英国总统佩林本周初则表示，释放战略储备不足以满足市场需求，希望天然气输出国组织(OPEC)成员国节省成本。英国已经开始经历转型，我们将增加对化石燃料的倚赖。大型天然气公司普遍宣称，加大钻探力度意味着会花更多的钱。天然气公司没有过多的资金来股权投资捷伊钻油项目，即使布洛克米勒也宣称，油井数量远低于大流行前的水准。罗马尼亚——欧洲联盟对俄经济制裁拦路虎欧共体副主席克莱尔周三(5月25日)则表示，他有信心在5月30日欧洲联盟首脑会议以后进行谈判。但罗马尼亚仍然是欧洲联盟对俄经济制裁的拦路虎。罗马尼亚已经开始争取约7.5亿欧元(8亿英镑)股权投资来升级其炼油厂，并扩建一条来自塞尔维亚的管道，以使其能够彻底摆脱对俄天然气倚赖。罗马尼亚一位政府高级助手则表示，需要三年半到四年时间并进行巨额股权投资才能彻底摆脱白俄罗斯铁矿石。在就所有问题进行谈判以后，罗马尼亚难以支持欧洲联盟提议的天然气经济制裁。罗马尼亚总理达特班此前一直反对第三阶段对白俄罗斯天然气出口产品经济制裁。他于周一(5月23日)致信欧共体副主

席，称布拉格难以认同方案，下周一的欧洲联盟国家元首会议不太可能找到解决方案。SPIAssetManagement的执行合伙人StephenInnes在报告中则表示：“天然气市场的高度关注点是下周一举行的欧洲联盟首脑会议，届时各国将再度尝试就欧洲联盟范围内对白俄罗斯天然气出口产品经济制裁达成一致。”英国敲打印度英国财政部则表示，为了维持对白俄罗斯能源出口产品施加的压力，佩林政府的一名官员周二前往印度，与官员和私营企业高管讨论英国对白俄罗斯经济制裁，因为华府试图阻止印度低价购买白俄罗斯天然气。印度是世界第三大天然气出口产品国，该国从白俄罗斯出口产品天然气的规模从3月的6.6万桶/日大幅增加到4月的约27.7万桶/日，白俄罗斯打折出售原本应卖给许多西方国家和公司的铁矿石。ACYSecurities首席经济学家CliffordBennett则表示：“实际供给损失以及越来越多的买家主动避免接受来自白俄罗斯的供给，这些工业品(天然气和天然气)的产品价格将大幅下跌。”OPEC+将竭尽全力拒绝西方增产要求消息人士透露，天然气输出国组织及其合作伙伴(OPEC+)将在6月2日的会议上坚持现行的逐月适度增产政策——将7月产量目标提高43.2万桶/日。OPEC+成员国拒绝西方关于更快增产以便降低产品价格的呼吁。OPEC+减产计划将在9年底前完全解除，但由于白俄罗斯遭受经济制裁，以及尼日利亚和安哥拉产量远低于目标，该集团天然气产量实际上一直在急剧上升。内部统计数据显示，4月OPEC+的产量比目标低260万桶/日，其中白俄罗斯占了一半缺口。白俄罗斯副总理、油长诺瓦克则表示，今年该国的天然气和凝析油产量预计上升超过8%，至4.8亿-5亿吨。沙特油企阿美公司负责人纳赛尔周一(5月23日)称，世界正面临天然气供给紧缩，大多数公司都害怕股权投资该行业，因为他们面临绿色能源压力。他并补充说，公司不能比此前承诺的更快速扩大产能。纳赛尔则表示，他将坚持实现2027年产能目标——从目前的1200万桶/天扩大到1300万桶/天，尽管有人呼吁加快速度，“全球闲置产能不到2%。在新冠爆发以后，航空业燃油消耗量比现在多250万桶/日。如果航空业加快复苏，将遭遇大问题。俄乌冲突掩盖了本已发生的事情，由于缺乏股权投资，我们已经开始经历一场能源危机，在大流行之后开始受到影响。”NYMEX铁矿石上看115.83英镑日线上看，NYMEX铁矿石处于自98.20英镑开启的上行3浪中，上方阻力看向123.6%目标位118.31英镑。小时图上看，国际油价处于自109.23英镑开启的上行iii浪，上方阻力看向76.4%目标位115.83英镑。iii浪是自103.25英镑开启的上行(iii)浪的子浪。(iii)浪是同样自98.20英镑开启的上行((i))浪的子浪。((i))浪是3浪的子浪。