

铁矿石

2022年2月11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

本周震荡收涨

一、行情回顾

铁矿石 2205 主力合约本周收出了一颗上影线 37 个点，下影线 26.5 个点，实体 7.5 个点的阴线，周一开盘价：812.5，周五收盘价：805，最高价：849.5，最低价：778.5，较上周收盘涨 7.5 个点，周涨幅 0.94%。

二、消息面情况

1、据外媒报道，NMDC 重启其位于印度 Karnataka 地区的 Donimalai 露天铁矿，并启用了两台 R9200Liebherr 挖掘机辅助铁矿石开采工作。Donimalai 露天铁矿自 2018 年 11 月起暂停生产，现政府已经批准将租约延长至 2038 年。Donimalai 露天铁矿共包含两个矿区：Donimalai 矿区和 Kumaraswamy 矿区。Donimalai 露天铁矿年预计将 NMDC 的产量提高约为 700 万吨，总面积为 597.54 公顷，估计铁矿石总资源量为 1.49 亿吨。NMDC 预计到 2030 年铁矿石总产量达 1 亿吨。

2、据外媒报道，澳大利亚铁矿石生产商 MineralResources 在 2021 年 7 至 12 月的铁矿石业务中出现了运营亏损，使其铁矿石业务在此期间的经营利润率为负 12 个百分点。MineralResources 仍将致力于增长其铁矿石产量，认为与现有规模较小、成本较高的矿山不同，成本较低、产量较高的项目将在整个定价周期内获得盈利。该公司预计，随着运输等费用下降和铁矿价格较去年 11 月份有所回升，上半年的盈利情况会有所好转。MineralResources 计划投资建立年产量为 3000 万吨的 Ashburton 采矿中心和年产量为 2000 万吨的东 Pilbara 采矿中心。Ashburton 地区铁矿石品味为 57.5%，东 Pilbara 地区铁矿石品味为 60.5%。MineralResources 计划在 2022 年 6 月对 Ashburton 做出最终投资决定，第一批矿石将在 2023 年底或 2024 年 1-3 月装船。该项目预计耗资 17.2 亿-18.3 亿美元，运营成本为 21-28 美元/湿吨。

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，1月31日-2月6日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2117.6万吨，环比减少33.1万吨；澳洲发运量1618.9万吨，环比增加33.1万吨；其中澳洲发往中国的量1294.6万吨，环比减少39.9万吨；巴西发运量498.7万吨，环比减少66.2万吨。中国45港到港总量2183.7万吨，环比减少225.1万吨。本期全球铁矿发运继续回落，随着前期发货下滑影响的逐步显现，国内到港量连续三周环比减少，供应端减量明显。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2022年2月11日，45港进口铁矿库存环比增加163.64万吨至15889.94万吨，疏港量环比增加0.5万吨至247.88万吨。由于受春节假期影响，钢厂补库减少，港口库存出现累计，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68.19%，周环比下降6.67%，同比去年下降20.36%；高炉产能利用率76.57%，环比下降4.94%，同比降14.64%；日均铁水产量206.04万吨，环比下降13.31万吨，同比下降37.02万吨。当前为了保证冬奥会期间空气质量，近日山东、山西、河南等地钢厂限产进一步加严，区域内钢厂的烧结、高炉生产有所调整，调整期间影响日均铁水产量4.56万吨/日。但近期随着矿价回升，贸易商投机需求增加，整体成交尚可，铁矿市场活跃度提升。继续关注政策变化、需求端变化情况。

整体来看，本期铁矿发运和到港量继续环比减少，港口库存仍处于高位，当前北方仍处于冬奥会限产期，铁水产量出现下滑。近期政策层面关注铁矿价格过快上涨的重大问题，但稳增长政策有利于后期需求改善，预计短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主力合约震荡收涨，周均线和周MACD指标继续开口向上运行；从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡收涨，MACD指标有拐头向下迹象，技术上处于震荡走势，短期关注下方10日和20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。

本报告清晰准确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。