

铁矿石

2022年2月18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

本周放量下跌

一、行情回顾

铁矿石 2205 主力合约本周收出了一颗上影线 8 个点，下影线 23.5 个点，实体 105 个点的阴线，周一开盘价：790，周五收盘价：685，最高价：798，最低价：661.5，较上周收盘跌 148.5 个点，周跌幅 17.82%。

二、消息面情况

1、发改委：针对近期铁矿石市场供需总体稳定但价格大幅上涨的异常情况，近日国家发展改革委价格司、市场监管总局价监竞争局赴青岛开展联合监管调研。调研组全面了解青岛港铁矿石库存变化，调取库存增长较快企业名录；召开专题会议提醒告诫部分铁矿石贸易企业，要求释放过高库存、尽快恢复至合理水平，并提供近期铁矿石库存变化、买进卖出的具体时间、数量和价格等详细情况，配合核查是否存在囤积居奇、哄抬价格等违法违规行为。

2、据外媒报道，乌克兰最大钢铁制造商 Metinvest 铁矿石年产量 4000 万吨、粗钢年产量 1300 至 1400 万吨。该公司计划今年投资 10 亿美元用于建设新的现代化生产设施。Metinvest 还将在未来几年内投资 200 亿至 300 亿美元，建造新设备用以取代四座燃煤高炉，以减少碳排放。预计到 2030 年将温室气体排放较现在减少 15%，2040 年减少 40%。

3、据外媒报道，FMG2021 年 6 月至 12 月净利润为 27.8 亿美元，同比下降 32%。其中低品位矿石折扣力度增加，C1 成本增加 20%，铁矿石平均收入从每吨 114 美元降至 96 美元。FMG 表示，柴油和劳动力成本的增加，以及新矿区 Eliwana 的运营都是推高成本上升的主要原因。此外，FMG 现面临价值 35 亿美元的 IronRidge 磁铁矿项目管道安装人员短缺问题。该项目计划于 2022 年 12 月投产，并用于提高公司铁矿石生产的平均品位。

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，2月7日-2月13日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2021.7万吨，环比减少95.9万吨；澳洲发运量1457.9万吨，环比减少161.0万吨；其中澳洲发往中国的量1172.1万吨，环比减少122.5万吨；巴西发运量563.8万吨，环比增加65.1万吨。中国45港到港总量2173.7万吨，环比减少10.0万吨。本期全球铁矿发运继续回落，澳巴发货处于季节性淡季，国内到港量连续四周环比减少，短期到港保持偏低水平。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，截止2022年2月18日，45港进口铁矿库存环比增加144.11万吨至16304.05万吨，疏港量环比增加7.48万吨至255.36万吨。近期沿江区域钢厂开始采购补库，疏港量环比增加，但港口库存仍继续累库，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69.58%，周环比增加1.39%，同比去年下降19.93%；高炉产能利用率75.44%，环比下降1.13%，同比降17.01%；日均铁水产量203.01万吨，环比下降3.03万吨，同比下降43.37万吨。当前北方地区的冬奥会限产仍继续，铁水产量持续下滑，虽节后钢厂采购补库需求有所恢复，但近期国内政策调控风险持续攀升，相关部委、交易所以及中钢协相继表态，发改委约谈了多个不同企业性质的大型贸易企业，再度表明严厉打击铁矿石虚高价格的决心。交易所上调铁矿石手续费，将进一步加强市场监管，严肃查处各类违法违规行为，保障市场平稳运行。近期国家打击铁矿价格炒作的决心较强，铁矿石短期面临较高的监管风险，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，铁水产量保持低位。近期有关部门对铁矿监管力度加码，对市场情绪影响较大，预计短期矿价将呈现震荡偏弱的走势。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主力合约放量下跌，跌破5周和10周均线支撑；从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡收跌，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120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。