

铁矿石

2022年2月25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 30 个点，下影线 25.5 个点，实体 8 个点的阴线，周一开盘价：688.5，周五收盘价：680.5，最高价：718.5，最低价：655，较上周收盘涨 5.5 个点，周涨幅 0.81%。

二、消息面情况

1、2月22日，淡水河谷告知托顿（Totten）矿区在安全移出矿笼及完成矿井维修后已安全恢复运营，正在逐步达产。

2、2月23日，淡水河谷与湖南华菱钢铁集团有限公司已签署谅解备忘录，寻求专注于减少二氧化碳排放的炼钢方案。

3、Cleveland-Cliffs 计划在 2022 年春天暂停其在明尼苏达州北部 Iron Range 的 Northshore Mining 采矿业务，同时永久关闭其 Mountain State Carbon 焦炭厂，并计划将印第安纳州东芝加哥的 IndianaHarbourNo.4 高炉无限期闲置。

4、淡水河谷四季度净利润 54.3 亿美元，上年同期 7.39 亿美元。公司四季度调整后持续运营 EBITDA 为 47.3 亿美元。

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14日-2月20日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2117.8万吨，环比增加96.1万吨；澳洲发运量1710万吨，环比增加252.1万吨；其中澳洲发往中国的量1418万吨，环比增加245.9万吨；巴西发运量407.8万吨，环比减少156万吨。中国45港到港总量2072.3万吨，环比减少101.4万吨。本期全球铁矿发运环比微增，澳洲发运量大幅回升，但巴西及非主流发运均有回落，国内到港量连续五周环比减少，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25日，45港进口铁矿库存环比减少147.48万吨至15886.57万吨，疏港量环比增加38.42万吨至293.79万吨。冬奥会结束后，港口限运措施放开，钢厂复产后提货速度加快，疏港量大幅回升，港口库存有所下降，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，上周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。冬奥会限产结束，北方钢厂陆续复产，唐山、迁安等地区20号后有复产计划，铁矿需求预计有所回暖。在铁矿基本面供需平稳而价格过快上涨情况下，发改委等部门对铁矿石价格加大调控力度。近日国家发展改革委价格司、市场监管总局价监竞争局联合组织港口协会及部分港口企业召开专题会议，研究大幅缩短贸易企业铁矿石免费堆存期、提高港口囤积成本，防范过度囤积等相关工作，指导港口企业敦促铁矿石贸易企业释放过高库存，尽快恢复至合理水平。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，本期铁矿发运环比增加，到港量继续环比减少，港口库存虽有下降却仍处于历史同期高位，铁水产量保持低位。冬奥会后钢厂复产预期增强，但当前政策监管的风险仍然存在，多空交织下，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K线呈现三连阴走势；从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡下跌，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。