

铁矿石

2022年2月28日 星期一

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 每日一评

震荡收涨

一、行情回顾

铁矿石 2205 主力合约今日收出了一颗上影线 6.5 个点，下影线 2.5 个点，实体 20.5 个点的阳线，开盘价：685，收盘价：705.5，最高价：712，最低价：682.5，较上一交易日收盘涨 18.5 个点，涨幅 2.69%。

二、消息面情况

1、3 月份，调研结果显示有 20 家钢厂总计 26 座高炉预计将在月内有复产计划。2 月份全国日均铁水产量在 208 万吨左右波动，而 2022 年 3 月份的全国日均铁水产量或将回归至 219 万吨左右，同比去年 3 月份日均铁水 237.19 万吨，日均下降 18 万吨左右。

2、淡水河谷 2021 年净利润为 224 亿美元，同比增长 176 亿美元。铁矿石年产能从 2020 年底的 3.22 亿吨增长至 2021 年底的约 3.4 亿吨。

3、2021 年谢韦尔钢铁公司营业收入同比增长 69%，达到 116 亿美元；EBITDA（息税折旧及摊销前利润）达到 60 亿美元，同比增长 147%，同时实现了 35.39 亿美元的自由现金流。

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73.44%，周环比增加3.85%，同比去年下降16.06%；高炉产能利用率77.61%，环比增加2.17%，同比降15.11%；日均铁水产量208.85万吨，环比增加5.85万吨，同比下降37.78万吨。冬奥会限产结束，北方钢厂陆续复产，加上下游钢材端的需求正逐步启动，铁矿需求预计有所回暖。但3月两会及残奥会期间仍有限产预期，在政策持续调控铁矿、煤炭的情况下，钢厂对原料采购或多维持按需少量补库节奏。根据我的钢铁网调研结果显示，3月份有20家钢厂总计26座高炉预计将在月内有复产计划。2月份全国日均铁水产量在208万吨左右波动，而2022年3月份的全国日均铁水产量或将回归至219万吨左右，同比去年3月份日均铁水237.19万吨，日均下降18万吨左右。继续关注政策变化、需求端变化情况。

整体来看，上周铁矿发运环比增加，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。近期钢厂复产将带来铁水产量的增量，但目前铁矿石价格监管力度仍比较大，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，从日线上看，今日铁矿2205主力合约震荡收涨，MACD指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势，短期继续关注下方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。