

铁矿石

2022年4月1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 每月一评

本月放量上涨

一、行情回顾

铁矿石 2209 主力合约本月收出了一颗上影线 15.5 个点，下影线 6.5 个点，实体 206 个点的阳线，月初开盘价：691，月末收盘价：897，最高价：912.5，最低价：684.5，较上月收盘涨 218.5 个点，月涨幅 32.2%，月振幅 228 个点。

二、本月重要消息面情况

1、3月7日海关总署数据显示，1-2月我国铁矿砂进口量基本持平价格下跌，原油、煤炭和天然气等进口量减价扬，大豆、成品油等进口量价齐升。前2个月，我国进口铁矿砂 1.81 亿吨，与去年同期基本持平，进口均价每吨 666.9 元，下跌 36%。

2、国家统计局数据显示：2022年1-2月中国粗钢日均产量 267.73 万吨；生铁日均产量 223.95 万吨；钢材日均产量 333.41 万吨。1-2月中国生铁产量 13213 万吨，同比下降 10.8%。1-2月中国粗钢产量 15796 万吨，同比下降 10.0%。1-2月中国钢材产量 19671 万吨，同比下降 6.0%。

3、2022年2月我国进口再生钢铁原料 1.47 万吨，月环比增 13.80%，年同比增 169.11%。其中从日本进口再生钢铁原料 1.18 万吨，占 2 月总进口量的 80.60%，从韩国进口 0.18 万吨，占 2 月总进口量的 12.3%。

4、全国政协委员、中钢协党委书记兼执行会长何文波建议，启动“基石计划”，提升我国铁素资源保障能力。一是开辟绿色审批通道，加快国内铁矿资源开发；二是防范投资风险，加快推进海外铁矿开发；三是支持废钢产业发展，加快废钢资源循环利用。

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

5、中钢协骆铁军：“基石计划”提出用 2-3 个“五年计划”时间，切实改变我国铁资源来源构成，从根本上解决钢铁产业链资源短板问题。首先力争实现一个目标：到 2025 年，实现国内矿产量、废钢消耗量和海外权益矿分别达到 3.7 亿吨、3 亿吨和 2.2 亿吨，分别比 2020 年增加 1 亿吨、0.7 亿吨和 1 亿吨。

6、唐山东华钢铁企业集团有限公司拟新建 1690 高炉 1 座，110 吨电炉 2 座，120 吨转炉 1 座，150 吨转炉 1 座，炼铁产能 145.25 万吨；炼钢产能 460 万吨。加拿大统计局：2022 年 1 月加拿大精粉产量约为 486 万吨，环比增长 0.7%，同比下降 6.3%。期间，加拿大铁精粉出口约 227 万吨，环比下降 20%，同比下降 25%。此外，1 月加拿大铁矿石生产商的铁精粉库存约为 520 万吨，环比增长 16.6%，同比增长 13.6%。

7、3 月 10 日，巴西矿业公司 CSN 公司发布 2021 年第四季度产销报告：CSN 四季度铁矿石产量为 691.9 万吨，环比减少 33%，同比减少 10.1%。2021 年铁矿石总产量为 3607.5 万吨，同比增加 18.2%。四季度铁矿石总销量为 771.9 万吨，环比上季度减少 5.7%，同比减少 10.6%。其中巴西国内销量为 119 万吨，环比减少 6%，同比增加 19%。销往海外市场为 652.9 万吨，环比减少 6%，同比减少 15%。2021 年铁矿石总销量为 3323.7 万吨，同比增加 7%。本季度米纳斯吉拉斯州和里约热内卢受 10 月份暴雨影响，叠加 11 月份计划性停产及第三方采购量减少，铁矿石产量较三季度下降明显。但本年度总产量较 2020 年有较大幅度提升。

8、据外媒报道，印度最大的铁矿石产区奥里萨邦 2022 印度财年（2021.4-2022.3）铁矿石产量预计约 1.42 亿吨。截至 1 月 22 日，奥里萨本财年总产量已经达到 1.09 亿吨，高于 21 财年度的 1.06 亿吨。未来几年，该邦的铁矿石年产能将增加约 5400 万吨，其中 JSW 钢铁公司将其 Narayanaposhi 矿区产能从 600 万吨增加到 2000 万吨，Nuagaon 矿区从 562 万吨增加到 2000 万吨。塔塔钢铁公司和印度 AM/NS 公司也在提高其在奥里萨的矿山的产能。预计到 2025 财年奥里萨邦总产量将上升到 2.09 亿吨。

9、印度国有矿业开发公司（NMDC）2022 年 1 月至 2022 年 2 月期间生产了 887 万吨铁矿石，同比增长约 13%。根据公司数据，NMDC 在 2021 年前两个月生产了 772 万吨铁矿石。回顾期内，该国最大的铁矿石开采商的销售额在 2021 年 1 月到 2 月期间增长了 17%，从 699 万吨增长到 821 万吨。总部位于海得拉巴的 NMDC，隶属于印度钢铁部，是该国最大的铁矿石开采公司，在卡纳塔克邦和恰蒂斯加尔邦等州拥有矿山。

10、2021 年力拓销售收入为 634.95 亿美元，与 2020 年的 446.11 亿美元相比显著增长 42.3%；归属公司股东的净利润由 2020 年的 97.69 亿美元同比激增 115.9%至 210.94 亿美元。

11、据外媒报道，澳大利亚铁矿石开采商 Tombador Iron 于 2020 年底在澳大利亚证券交易所上市，并于 2021 年年中开始运营，3 月 1 日其公布了首次储量估算、可行性研究和未来五年的生产目标。其铁矿总储量约 559 万吨，铁品位为 65.5%，预计该项目将在未来五年内直运矿石年产量达 120 万吨。此外，其矿区赤铁矿储量为 660 万吨，品位为 64.4%。据悉，该公司与托克集团(Trafigura Group)签订了一项为期三年的承购协议，第一批运往欧洲钢铁制造商的货物于去年 7 月发货。该公司 2021 年四季度，品味为 65.4%的粉矿和块矿产量为 14.78 万吨，销量为 10.39 万吨。

三、后市展望

供应方面，本月海外发运量呈现前低后高走势，国内到港量环比有所下降。根据数据显示，3 月 21 日-3 月 27 日期间，澳洲巴西铁矿发运总量 2601.6 万吨，环比增加 405.5 万吨；澳洲发运量 1887.2 万吨，环比增加 180.7 万吨；其中澳洲发往中国的量 1519.9 万吨，环比增加 185.4 万吨；巴西发运量 714.4 万吨，环比增加 224.8 万吨。

中国 45 港到港总量 1925.6 万吨，环比减少 266.9 万吨。铁矿发运在本月前两周环比下降，之后两周环比回升，到港量保持偏低水平。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，本月受疫情影响物流且钢厂利润较低，钢厂对原料采购积极性偏弱，疏港量出现回落，但因国内到港水平不高，港口库存延续下降态势。截止 2022 年 4 月 1 日，45 港进口铁矿库存环比下降 128.91 万吨至 15389.08 万吨，疏港量环比增加 4.98 万吨至 269.19 万吨，较 2 月底减少约 28 万吨，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，本月初，由于冬奥会后钢厂复产，带动铁矿消费好转，铁水产量大幅回升，但之后受两会及残奥会限产影响，叠加疫情全国多点爆发，唐山市采取了史无前例的区域加严管控措施，对下游生产、运输等影响较大，下游需求恢复受限。截止本月最后一周，根据我的钢铁网数据显示，247 家钢厂高炉开工率 77.45%，周环比下降 0.76%，同比去年下降 6%；高炉产能利用率 83.76%，环比增加 1.68%，同比降 3.41%；日均铁水产量 226.1 万吨，环比增加 4.17 万吨，同比下降 6.27 万吨。1-2 月粗钢、生铁和钢材日均产量分别为 267.73 万吨，223.95 万吨和 333.41 万吨，环比 2021 年 12 月分别下降 3.71%、3.71%和 8.98%。进入四月份后，随着唐山疫情缓解，封控措施逐步解除，原料运输情况或将有所好转，钢企对原料的采购需求预期趋强。继续关注政策变化、需求端变化情况。

整体来看，3 月份铁矿石到港量保持偏低水平，港口库存延续下降态势，终端需求受疫情扰动出现回落。本月金融委会议继续释放稳增长信号，进入四月份，若疫情缓解，物流恢复后钢厂仍有较强的补库需求，短期矿价或将呈现震荡走势。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，从月线上看，本月铁矿 2209 主力合约放量上涨，月 MACD 指标继续开口向上运行；从周线上看，当前铁矿 2209 主力合约周均线 and 周 MACD 指标继续开口向上运行；从日线上看，当前铁矿 2209 主力合约日均线和日 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势，短期关注下方关注 5 日、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。