

铁矿石

2022年7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

### 本月放量下跌

#### 一、行情回顾

铁矿石 2209 主力合约本月收出了一颗上影线 58 个点，下影线 92.5 个点，实体 99 个点的阴线，月初开盘价：890，月末收盘价：791，最高价：948，最低价：698.5，较上月收盘跌 104.5 个点，月跌幅 11.67%，月振幅 249.5 个点。

#### 二、本月重要消息面情况

1、财政部部长经济日报刊文，其中在准确把握财政支持碳达峰碳中和工作的基本原则中提到，因地制宜，统筹推进。要坚持实事求是、稳妥有序推进工作，既不能支持盲目上马高耗能、高排放项目，也不能踩“急刹车”、搞运动式降碳。

2、中钢协副会长骆铁军：“基石计划”是解决钢铁行业资源保障问题的重要手段，国务院相关部门都非常重视。从近期调研情况看，国内铁矿项目开发仍然存在一些堵点和难点，既有共性的，也有个性的。下一步，钢铁协会将聚焦国内铁矿项目开发存在的重点问题进行认真研究，及时向国家有关方面提出政策建议。

3、世界钢铁协会：2022 年世界钢铁需求量将增长 0.4%，达到 18.402 亿吨。2023 年，钢铁需求量还将继续增长 2.2%，达到 18.814 亿吨。

4、世界钢铁协会：2022 年 5 月全球粗钢产量同比下降 3.5% 至 1.695 亿吨。其中印度产量为 1060 万吨，同比增长 17.3%。日本产量为 810 万吨，同比下降 4.2%。美国产量为 720 万吨，同比下降 2.6%。俄罗斯产量预测为 640 万吨，同比下降 1.4%。

**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、海关总署：5月中国进口铁矿砂及其精矿 9251.7 万吨，较上月增加 646.1 万吨，同比增长 3.0%；1-5 月累计进口铁矿砂及其精矿 44685.2 万吨，同比下降 5.1%。

6、《安徽省加快推进铁矿项目建设实施方案》印发。其中提出，力争到 2025 年，新增铁精矿产能 200 万吨/年，安徽省内铁精矿保障能力达到 1300 万吨/年；力争到 2030 年，安徽省内铁精矿保障能力达到 2100 万吨/年。

7、澳大利亚矿产资源公司 (Mineral Resources Ltd) 发布 2022 年一季度 (FY22 第三季度) 产销报告：产量方面：一季度铁矿石总产量为 490 万吨，环比减少 12%，同比增加 12%。发运量方面：一季度铁矿石发运量为 470 万吨，环比减少 5%，同比增加 22%。Utah Point Hub 矿区推动了增长，22 财年铁矿石出口量仍有望达到 1850-1950 万吨。

8、5 月份，印度国家矿业公司 NMDC 的铁矿石产量达到 320 万吨，同比增长了 14%。去年同期，NMDC 生产了 280 万吨铁矿石。NMDC 表示，产量的持续增长不仅使 NMDC 成为印度发展最快的铁矿石开采公司，而且成为国内钢铁行业最稳定的原料供应商。总部位于海得拉巴的 NMDC 隶属于钢铁部，是印度最大的铁矿石生产和销售公司。

9、力拓：已与德国钢铁巨头萨尔茨吉特 (Salzgitter) 合作，将评估力拓在加拿大和澳大利亚矿山的铁矿石球团、块矿和粉矿能否在这家德国钢铁制造商的 SALCOS 绿色钢铁项目中用于生产无碳钢。据悉，德国 Salzgitter 正着眼于在 SALCOS 项目实现几乎无碳的钢铁生产，而全球铁矿石巨头力拓的目标是到 2050 年实现净零排放。

10、澳大利亚矿业公司 CZR Resources Limited (CZR) 宣布其位于西澳大利亚皮尔巴拉地区的 Robe Mesa 矿床的 JORC 矿产资源增加 52%，同时保持相同的铁矿石品位。Robe Mesa JORC 矿产资源已从 2470 万吨增加到 3750 万吨 56% 的铁矿石。据了解，该公司在 Robe Mesa 的目标是将年产量提高到 300 万吨并延长矿山寿命。

11、6 月 15 日，力拓宣布其首个绿色铁矿项目库戴德利 (Gudai-Darri) 成功交付首批铁矿石。该项目位于西澳皮尔巴拉矿区，于 2019 年 4 月开始破土动工，预期寿命超过 40 年，总产能达 4300 万吨，预计将在 2023 年满产。该项目铁矿产品将通过混矿加工成其旗舰产品 PB 粉块进行销售。力拓一季度报告中提到由于资源短缺及基础设施问题，导致库戴德利产能没有顺利出产，但整个项目已经取得较大进展，并有望于二季度投产。尽管力拓一季度的产销进度较慢，但 Mysteel 认为，随着二季度库戴德利项目顺利投产，将会为 2022 年下半年 PB 粉块的产量带来极大的补充，从而顺利完成其全年 3.2-3.25 亿吨发运目标。

12、乌克兰钢铁制造商 Zaporizhstal 计划于今年 8 月重启 3 号高炉，该计划将使公司的产能利用率提高至 75%。该公司首席执行官表示：“我们目前有两座高炉在运行，占总产能的 50%。但目前货物和原材料交付方面仍然存在物流限制，预计 1-2 个月后，这些问题应该能得到解决。”据悉，与安赛乐米塔尔 (ArcelorMittal Kriviy Rih) 的情况类似，Zaporizhstal 一直面临着原材料供应问题，由于无法通过乌克兰海港，原材料的供应受到限制。此外，该首席执行官表示，其主要供应线穿过乌克兰-波兰边境，共有四个地点可以通过铁路转运货物。

### 三、后市展望

供应方面，6月受财年末冲量的因素影响，主流矿发运节奏有所加快，根据数据显示，6月20日-26日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2860.9万吨，环比增加195.9万吨。澳洲发运量2079.8万吨，环比增加52.5万吨，其中澳洲发往中国的量1695.8万吨，环比减少19.3万吨。巴西发运量781.1万吨，环比增加143.4万吨。中国45港到港总量2175.7万吨，环比减少211.8万吨。本期澳洲发运量回升至较高水平，巴西发运量也有所增加，但因前期发运水平不高，国内到港量仍有所减少。据海关统计数据，5月中国进口铁矿砂及其精矿9251.7万吨，较上月增加646.1万吨，同比增长3.0%；1-5月累计进口铁矿砂及其精矿44685.2万吨，同比下降5.1%。展望七月，随着铁矿发运回升，预计后期铁矿资源到货趋增，继续关注供应端的变化情况。

库存方面，6月随着到港量恢复平均水平，且铁水日均产量见顶，港口库存于本月底结束降库趋势出现累库。截止2022年6月30日，45港进口铁矿库存环比45港进口铁矿库存环比增加53.93万吨至12625.5万吨，疏港量环比下降11.42万吨至283.13万吨。疏港连续四周下降，铁矿港口库存在连续十三周去库后出现累库，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，本月上旬随着复产复工持续推进，日均铁水产量延续回升趋势，但进入中下旬，由于钢厂利润持续处于低位，叠加山东、江苏等地陆续公布粗钢压减政策目标，新增检修高炉不断增多，铁矿需求见顶回落。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80.79%，周环比下降1.13%，同比去年增加16.91%；高炉炼铁产能利用率87.61%，环比下降1.37%，同比增加6.97%；日均铁水产量235.96万吨，环比减少3.69万吨，同比增加19.33万吨，铁水产量在连续两周出现回落。国家统计局数据显示，1-5月我国粗钢、生铁和钢材分别为43502万吨、36087万吨和54931万吨，其中5月粗钢、生铁和钢材产量分别为9661万吨、8049万吨和12261万吨，5月粗钢、生铁和钢材日均产量分别为311.65万吨、259.65万吨和395.52万吨，环比4月分别增长0.77%、1.45%和6.78%，生铁日均产量再创历史新高。展望七月，随着钢材即期利润有所恢复，钢厂原料库存的持续下降，部分钢厂仍有一定的刚需补库，但市场各地发布粗钢压减任务，铁水产量或仍将维持下滑的趋势。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本月铁矿发运环比回升，港口库存结束累库趋势出现累库，日均铁水产量高位见顶回落。随着矿山发运进入旺季，以及钢厂在低利润情况下高炉检修增多，或面临供增需弱的格局，预计矿价短期呈现震荡走势。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主力合约冲高回落放量下跌，跌破5日均线支撑，月MACD指标有高位拐头向下迹象；从周线上看，当前铁矿2209主力合约呈现四连阴走势，周均线和周MACD指标继续开口向下运行；从日线上看，当前铁矿2209主力合约跌破多条均线支撑，日MACD指标开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势，短期关注下方关注700点整数关口附近的支撑力度。

### 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。