

铁矿石

2022年8月2日 星期二

## 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

### 本月震荡下跌

#### 一、行情回顾

铁矿石 2209 主力合约本月收出了一颗上影线 16.5 个点，下影线 144.5 个点，实体 4 个点的阴线，月初开盘价：778，月末收盘价：782，最高价：798.5，最低价：633.5，较上月收盘跌 20.5 个点，月跌幅 2.55%，月振幅 165 个点。

#### 二、本月重要消息面情况

1、统计局：2022 年 6 月份，中国铁矿石原矿产量为 9871.1 万吨，同比增长 9.2%；1-6 月累计产量为 50121.1 万吨，同比下降 2.9%。6 月份，中国中厚宽钢带产量为 1694.9 万吨，同比增长 4.6%；1-6 月累计产量为 9600.3 万吨，同比增长 1.3%。6 月份，中国线材（盘条）产量为 1305.4 万吨，同比下降 7.8%；1-6 月累计产量为 7138.2 吨，同比下降 13.8%。6 月份，中国钢筋产量为 2006.1 万吨，同比下降 19.3%；1-6 月累计产量为 11769.0 万吨，同比下降 14.1%。

2、2022 年 6 月进口再生钢铁原料 2.23 万吨，月环比降 25.07%，年同比降 72.5%。其中从日本进口再生钢铁原料 1.57 万吨，占 6 月总进口量的 70.34%，从韩国进口 0.45 万吨，占 6 月总进口量的 20.27%。

3、Mysteel：6 月全国 332 家铁矿山企业铁精粉产量为 2304.9 万吨，环比增 19.1 万吨，增幅 0.8%；累计同比减 485.6 万吨，降幅 3.6%；同期统计，全国 186 家矿山企业产能利用率为 64.36%，环比减 0.08%。

**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\*\*\*

4、中钢协召开二季度部分钢铁企业经济运行座谈视频会议。企业代表认为，在国家稳增长的目标下，随着疫情防控政策调整和复工复产的推进，钢材需求将逐步释放，基础设施建设发力将对钢铁需求产生一定的拉动作用。钢材价格水平有望跟随需求有效释放震荡上行。

5、6月份，巴西出口铁矿石 3211.6 万吨、环比增加 26.4%；其中对中国出口 2241.2 万吨，环比增加 42%（增加 660 万吨）。6 月份我国在巴西铁矿石出口占总出口比例为 69.8%、环比增加 7.6 个百分点。

6、巴西淡水河谷(Vale)发布 2022 年二季度产销报告：产量方面，2022 年第二季度，铁矿石产量为 7410.8 万吨，环比增加 17.4%，同比减少 1.2%。二季度球团产量为 867.2 万吨，环比增加 25.2%，同比增加 8.3%。2022 上半年铁矿石总产量为 1.37 亿吨，同比下降 3.7%。销量方面，2022 年二季度铁矿石销量为 6431.8 万吨，环比增加 22.9%，同比减少 2.3%。二季度球团销量为 884.3 万吨，环比增加 26.1%，同比增加 15.6%。2022 上半年铁矿石总销量为 1.17 亿吨，同比下降 2.3%。淡水河谷下调其 2022 年铁矿石生产目标至 3.1-3.2 亿吨（此前为 3.2-3.25 亿吨），球团生产目标为 3400-3800 万吨。

7、巴西铁矿石开采商淡水河谷宣布与当地天然气供应商达成协议，为其位于东北部 Maranhao 州的 Sao Luis 球团厂供应天然气。此举将在 2024 年之前巩固淡水河谷球团厂对天然气的使用。天然气将取代燃料油进行球团煅烧，预计可减少 28%的温室效应气体的产生。另外，淡水河谷计划在 2030 年前减少 33%碳排放量，此举为实现该目标的一部分。该公司还表示，其致力于在 2050 年前实现零碳排放。

8、淡水河谷：位于巴西马拉尼昂州的淡水河谷圣路易斯球团厂将自 2024 年起使用天然气作为燃料，由此将减少至多 28%的温室气体排放。自此，淡水河谷所有球团厂将全部使用排放更低的天然气作为燃料。

9、根据澳大利亚政府的季度展望报告，澳大利亚 2022-2023 财年的出口额降至 1160 亿澳元（2021-22 年为 1330 亿澳元），预计在 2023-24 年降至 850 亿澳元。2022 年一季度澳大利亚铁矿石出口总量为 2.07 亿吨，同比增长 1.1%。预计 2022 年，澳大利亚的出口总量将达到 8.94 亿吨，同比增长 2.5%。预计到 2024 年出口量将达到 9.5 亿吨，年均增速 2.8%。报告称，展望期内，全球海运铁矿石市场预计将保持平衡，未来几年澳大利亚和巴西的出口均将增长。

10、必和必拓(BHP)发布 2022 年二季度产销报告。产量方面，2022 年二季度，皮尔巴拉业务铁矿石产量为 7166 万吨，环比增长 7%，同比下降 2%。必和必拓 2023 财年的生产指导为 2.78 亿吨至 2.9 亿吨之间（100%基准），其目标下限值较 2022 财年保持不变，但上限值有所提升。

11、澳大利亚矿商 Mt Gibson 表示在 2022 年第二季度中，铁矿石销量增长了两倍，共发运了 9 批货物，总计超过 70 万吨，2022 年第一季度为 20 万吨，出货量稳步增长。6 月份装运的货物中，四分之三的铁矿石平均铁含量为 65%，而该季度其他月份的平均铁含量为 63%。该公司的全年铁矿石销售总量预计为 165 万吨，其中来自库兰岛的矿石销售量为 135 万吨，而来自其中西矿区的矿石销售量为 30 万吨。

### 三、后市展望

供应方面，7月因海外矿山季末冲量结束，澳巴发运量环比小幅回落，由于前期发运量集中到港，上旬国内铁矿到港量一度大幅增加，创三年内新高，随后出现回落。根据数据显示，7月25日-7月31日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2653.5万吨，环比增加133.8万吨。澳洲发运量1750.6万吨，环比减少153.2万吨，其中澳洲发往中国的量1530.9万吨，环比减少132.2万吨。巴西发运量902.9万吨，环比增加287.0万吨。中国45港到港总量2165.3万吨，环比增加114.5万吨。根据海关总署数据显示，2022年6月中国进口铁矿砂及其精矿8896.9万吨，较上月减少354.8万吨，同比下降0.5%；1-6月累计进口铁矿砂及其精矿53574.8万吨，同比下降4.4%。淡水河谷第二季度产销报告调低年度发运目标，其年度产量目标从之前的3.2-3.25亿吨下调至3.1-3.2亿吨的生产区间，下调幅度500-1000万吨。展望八月，澳巴发货进入或有所企稳回升，继续关注供应端的变化情况。

库存方面，随着前期海外发运量的增长，到货量增加，以及下游需求疲软，7月铁矿石库存延续累库趋势。截止2022年7月29日，45港进口铁矿库存周环比增加340万吨至13534.55万吨，环比上月末累库909万吨，疏港量环比减少0.87万吨至259.84万吨。疏港量连续三周下滑，铁矿港口库存连续五周出现累库，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，7月大部分时间由于钢厂利润持续处于低位水平，一度出现大幅亏损，叠加钢材需求淡季影响，钢厂检修范围逐步扩大，铁水产量持续下滑。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71.61%，周环比下降1.55%，同比去年下降10.06%；高炉炼铁产能利用率79.3%，环比下降2.1%，同比下降7.07%；日均铁水产量213.58万吨，环比减少5.66万吨，同比下降18.25万吨，钢厂开工率连续七周下降，高炉炼铁产能利用率和铁水产量连续六周出现回落。1-6月我国粗钢、生铁和钢材产量分别为52688万吨、43893万吨和66714万吨，同比分别下降6.5%、下降4.7%和下降4.6%；其中6月粗钢、生铁和钢材日均产量分别为302.43万吨、256.27万吨和394.73万吨，环比分别下降3.0%、下降1.3%和0.2%。7月钢厂库存延续下降趋势，月库存下降856万吨至9684万吨，可用天数已降至较低水平，月底随着钢厂利润的好转，钢厂在铁矿库存处于低位的情况下，存在一定刚性采购需求，铁水产量短期企稳反弹的预期增强。继续关注需求端变化情况。

整体来看，本月铁矿发运环比小幅回落，港口库存持续累库，由于钢厂亏损和下游需求疲软的原因，日均铁水产量不断下滑。当前随着钢厂利润的逐步修复，且钢厂厂内库存处于近两年最低点水平，钢厂的复产及补库预期增强，但8月份仍处于钢市传统需求淡季，钢厂需求增长幅度仍取决于下游需求恢复情况，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主力合约震荡收跌，下方得到10日均线支撑，上方受到5日均线压制，月MACD指标继续开口向上运行；从周线上看，当前铁矿2209主力合约向上收复5周和10周均线，上方受到20周均线压制，周MACD指标继续开口向下运行；从日线上看，当前铁矿2209主力合约向上收复多条均线，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5日和10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。