

铁矿石

2022年9月30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

### 本月震荡上涨

#### 一、行情回顾

铁矿石 2301 主力合约本月收出了一颗上影线 14.5 个点，下影线 40.5 个点，实体 29 个点的阳线，月初开盘价：692.5，月末收盘价：721.5，最高价：736，最低价：652，较上月收盘涨 38 个点，月涨幅 5.56%，月振幅 84 个点。

#### 二、本月重要消息面情况

1、自然资源部发布《中国矿产资源报告 2022》。截至 2021 年底，全国已发现 173 种矿产，其中，能源矿产 13 种，金属矿产 59 种，非金属矿产 95 种，水气矿产 6 种。2021 年全国新发现矿产地 95 处。鄂尔多斯、准噶尔、塔里木、四川和渤海湾等多个盆地油气勘查取得突破，煤炭、金矿、“三稀”（稀有、稀土、稀散）等矿产勘查取得重大进展。

2、中央全面深化改革委员会第二十七次会议强调，健全关键核心技术攻关新型举国体制，围绕国家战略需求，优化配置创新资源，强化国家战略科技力量，大幅提升科技攻关体系化能力，在若干重要领域形成竞争优势、赢得战略主动。全面加强资源节约工作，提高能源、水、粮食、土地、矿产、原材料等资源利用效率。要深化农村集体经营性建设用地入市试点工作。

3、中钢协：8 月，重点统计钢铁企业共生产粗钢 6603.25 万吨、同比降 2.15%，日产 213.01 万吨、环比增 1.42%；生产生铁 6046.57 万吨、同比降 0.46%，日产 195.05 万吨、环比降 0.56%；生产钢材 6440.82 万吨、同比降 2.77%，日产 207.77 万吨、环比增 0.16%。

**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、国务院支持山东深化新旧动能转换，目标到 2027 年，山东深化新旧动能转换建设绿色低碳高质量发展先行区实现重大突破，产业数字化转型全面推进，新技术、新产业、新业态、新模式成为经济发展的主要驱动力。京津冀大气污染传输通道城市钢铁产能实现应退尽退，推动重要钢铁产业基地工艺流程优化和产品结构升级。

5、近期监管部门组织地方申报中长期贷款项目，项目投向 16 大领域及 128 个细分领域，但监管部门也设置了禁止投向领域。16 大领域具体包括：碳达峰碳中和相关领域，传统产业改造升级，重要行业领域关键信息基础设施国产化替代等。16 大投向领域还有细分领域，合计 128 个，比如提升战略性矿产资源保障能力包括国内铁、铜、镍、锂等战略性矿产资源开发项目建设等。

6、中国宝武和力拓同意就西澳大利亚皮尔巴拉地区的西坡铁矿项目成立合资企业，并签订合作协议。双方权益比例为 46%和 54%。据介绍，西坡项目目标是在合资期限内生产 2.75 亿吨铁矿石，项目设计产能为 2500 万吨/年，平均品位约 62%，总投资约 20 亿美元。项目将于 2023 年初开工建设，2025 年建成投产。

7、随着市场对优质铁矿石产品需求的不断增加，Magnetite Mines 已将位于南澳的 Razorback 铁矿年产规模扩大到 500 万吨。Razorback 铁矿项目拥有约 4.7 亿吨矿石储量，若以 220 万吨/年的生产率，该矿区将有 30 年的开采寿命。与此同时，Hatch 公司最新的一项研究表明，矿区年产量有望从 500 万吨提高至 700 万吨。除了扩大其开发规模外，Magnetite Mines 目前正在开展高品位铁矿石优化研究，包括生产直接还原 (DR) 铁精粉。

8、英美资源集团 (Anglo American) 巴西分公司预计投资 66 亿雷亚尔 (12.7 亿美元) 使其 Minas-rio 铁矿石年产能在 2030 年提高至 3000 万吨。2022 年 Minas-rio 铁矿石产量预计达到 2200-2400 万吨。据悉 2022 年该项目已获投资 1.29 亿雷亚尔 (约 2486 万美元)。该铁矿由位于米纳斯吉拉斯州的 Conceigao do Mato Dentro 矿山和位于里约热内卢的 Aqu 港口组成，中间由一条矿浆管道连接。Minas-Rio 铁矿生产优质铁矿石，相对于其他矿石有溢价空间，所以即使铁矿石价格在 100 美元/吨左右，该项目也能继续盈利。

9、矿业公司 Arrow Minerals 计划开发几内亚西芒杜铁矿，据悉，西芒杜拥有世界上最大的高品位铁矿床，铁矿资源约 40 亿吨，平均铁品位约 65.5%。该公司表示，预计将在今年年底或明年年初安装钻机开始进行钻探，且未来将向市场供应绿色直运铁矿石，主要供应国为中国。

10、2022 年 8 月皮尔巴拉港务局总吞吐量为 6270 万吨，同比增加 5%。黑德兰港 8 月吞吐量为 4670 万吨，同比增加 5%，其中铁矿石出口量为 4580 万吨；黑德兰港进口总量为 20.7 万吨，同比减少 9%。丹皮尔港总吞吐量为 1490 万吨，同比增加 6%；丹皮尔港进口量为 7.3 万吨，同比减少了 32%。

11、印度铁矿生产商 NMDC 8 月铁矿石产量达 248 万吨，同比下降 19%，销量为 283 万吨，同比下降 2.7%。其中，Chhattisgarh 矿山 8 月铁矿石产量为 146 万吨，销量为 197 万吨；Karnataka 矿山铁矿石产量为 102 万吨，销量为 86 万吨。此外，2023 财年前五个月 (2022 年 4 月-8 月) 铁矿石产量达 1345 万吨，同比下降 10.5%。

三、供应方面，本月随着港口检修的结束和天气的好转，澳巴发运量持续增加。根据数据显示，9月19日-9月25日期间，澳洲巴西铁矿发运总量2832.9万吨，环比增加291.1万吨。澳洲发运量2033.2万吨，环比增加164.0万吨，其中澳洲发往中国的量1717.3万吨，环比增加190.0万吨。巴西发运量799.8万吨，环比增加127.1万吨。中国45港到港总量2308.2万吨，环比减少51.5万吨。海关总署数据显示，8月中国进口铁矿砂及其精矿9620.8万吨，较上月增加496.4万吨，同比下降1.3%；1-8月累计进口铁矿砂及其精矿72292.2万吨，同比下降3.1%。统计局显示，8月份，中国铁矿石原矿产量为8113.3万吨，同比下降3.9%；1-8月累计产量为65262.6万吨，同比下降0.4%。近期受矿难影响叠加二十大前矿山安全检查增多，预计国内铁精粉产量可能有所减少，短期铁矿供应水平偏稳。继续关注供应端的变化情况。

库存方面，本月由于节假日前钢厂加速补库，疏港量持续回升，铁矿石库存出现去库。截止2022年9月30日，45港进口铁矿库存环比减少108.56万吨至13075.64万吨，疏港量环比增加16.58万吨至331.75万吨。港口库存连续两周出现去库，疏港量连续两周增加，后期继续关注港口库存的变化情况。

需求方面，本月钢厂持续复产，复产高炉逐步达到满产，叠加本月钢厂进口矿库存和可用天数处于低位，中秋和国庆节前钢厂加速采购补库，导致铁水产量持续增加，目前已回升至今年以来的高位区间。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82.81%，周环比持平，同比去年增加9.57%；高炉炼铁产能利用率89.14%，环比增加0.07%，同比增加10.45%；日均铁水产量240.22万吨，环比增加0.18万吨，同比增加29.27万吨，铁水产量连续九周环比增加。国家统计局数据统计，8月份粗钢、生铁及钢材日均产量分别为270.55万吨、230.23万吨和349.45万吨，环比7月分别增长3%、1.25%和2.0%。随着二十大临近，唐山等地限产趋严或带动铁水出现走弱，叠加较低的钢厂利润，或制约铁矿需求进一步上升空间，继续关注需求端变化情况。

整体来看，本月海外铁矿发运水平及到港量均有所回升，铁矿港口库存大幅去库，铁水产量持续回升。当前铁矿石处于强现实弱预期的局面，铁水产量处于高位短期内或将支撑矿价，但由于限产政策影响，后续铁水增量空间或将有限，预计短期矿价呈现震荡走势。后期继续关注需求端变化以及海外矿山供应情况。

## 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。

