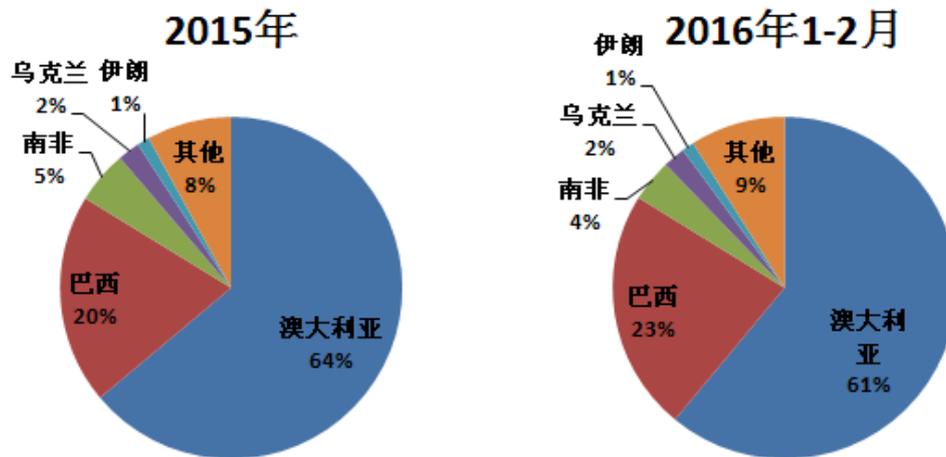


## 2016年3月国外矿山报告

### 【铁矿石进口量】

海关数据显示, 2016年2月中国进口铁矿石7361万吨, 同比增长8.35%。1-2月累计进口铁矿石15580万吨, 同比增长6.3%。

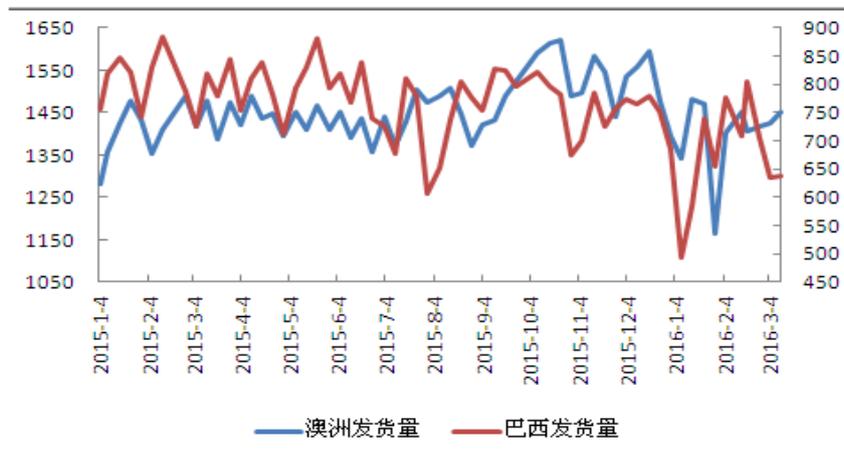
从分国别进口量比例来看, 澳洲、巴西总占比与2015年相比稳定在84%左右。非主流国家占比同样基本维持不变。如图:



### 【澳洲、巴西铁矿出口情况】

澳洲: 三大矿山整体发货量变化不大, 但不稳定。Royhill 4月第一船到中国, 计划4月发货100万吨, 年化2000万吨。中信泰富 Sino Iron 项目第三、第四条产线建设完毕, 计划2016年正常生产但预计增幅有限, 第五、第六条产线预计2016年上半年建设完成。3月矿价较高但澳洲其余中小矿山暂无复产。

巴西: 去年11月因尾矿库溃坝导致停产的 Samarco 计划今年11月恢复生产前期预计恢复至2000万吨左右产能。Vale 发货量平稳, CSN3月下半月发货略有增加。



重要声明: Umetal 基于独立、客观、公正和审慎的原则制作信息, 但其中的数据、观点和建议仅供参考, 发生的任何交易与本公司无关。

## 【非主流国家矿山情况】

澳洲、巴西以外矿山近年虽受挤压,进口中国份额降低,但年总进口量仍有1亿吨以上,其市场地位不容忽视。据中联钢跟踪其中主要国家矿石生产销售情况,具体如下:

**南非:** 英美资源昆巴公司减产计划不变。2月份进口量环比降低70万吨,3月市场回暖,发货量逐渐增加,环比增幅约150万吨。

**乌克兰:** 2月进口量约150万吨,近期发货稳定,关注汇率变化(同俄罗斯)。

**伊朗:** 前两月进口180万吨左右,基本全部高品精粉。3月发货量增加,月度增幅约30-40万吨,除高品精粉外,其他货种也有发货,活跃度增加。

**印度:** 1月进口量78万吨。2月进口量71万吨与预计进口量相当。但2月总发货量约40-50万吨,对应3月进口至中国量将减少。3月发货较2月增加,上半月发货量约40万吨,下半月约30万吨。目前发货正常,没有因价格反弹导致发货量趋势性增长。

**塞拉利昂:** 1月与2月各发一船,总量约35万吨。年度预计总发货量500万吨。

**毛里塔尼亚:** 月产约70万吨,发货稳定。

**加拿大:** 2月进口量减少因一季度天气原因影响码头作业,3月进口量预计依旧低位。Cliffs北美产区United Taconite工厂计划复产。

**东南亚:** 部分矿山看到价格上涨后有复产计划,但当前基数较低,预计短期影响不大。

## 【结论】

澳洲、巴西主流矿山生产进度基本按计划进行,Royhill虽发货节奏不及预期,但近期CSN发货增加。前期因港口检修影响到中国的量已于3月下半月恢复正常,预计澳洲矿、巴西矿4月进口量有一定增加。非主流国家3月发货陆续增多,后期逐渐影响至中国。当前价格供应端国外矿石增量增加,供应压力增加。