

M  
A  
R  
K  
E  
T  
  
R  
E  
S  
E  
A  
R  
C  
H  
  
R  
E  
P  
O  
R  
T

# 市场研报



瑞达期货  
RUIDA FUTURES



金尝发



瑞达期货研究院

黑色小组 铁矿石期货周报 2021年6月18日



陈一兰 (F3010136、Z0012698)



关注瑞达研究院微信公众号

Follow us on WeChat

## 铁矿石

### 一、核心要点

#### 1、周度数据

观察角度	名称	6月11日	6月18日	涨跌
期货 (I2109)	收盘(元/吨)	1247	1203	-44
	持仓(手)	497130	506099	+8969
	前20名净持仓(手)	10033	20442	+10409
现货	青岛港62%PB粉矿 (元/干吨)	1572	1634	+62
	基差(元/吨)	325	431	+106

#### 2、多空因素分析

利多因素	利空因素
I2109 合约贴水于现货较深	钢厂按需采购为主
国内铁矿石港口库存下滑	钢价弱势整理
矿山开采安检趋严	

**周度观点策略总结：**本周铁矿石期现货价格区间宽幅整理，周初因澳巴铁矿石发运总量增加，且钢厂询盘积极性欠佳，期价承压下行，周四山西发布关于《停产停建整顿非煤地下矿山，恢复生产建设条件和程序》的通知，矿山开采安检趋严叠加港口库存下滑支撑矿价强势拉涨，周五发改委与市场监管总局开展大宗商品价格调控监管联合调研影响市场情绪，期价高位承压。目前铁矿石港口库存连续第三周下滑，疏港量继续提升，终端需求保持强势，但钢价弱势整理或影响矿价上行空间，因此铁矿石可考虑短线区间操作。

技术上，I2109 合约日线 MACD 指标显示 DIFF 与 DEA 运行于 0 轴上方，红柱平稳；BOLL 指标显示中轴与上轨开口缩小。操作上建议，短线于 1240-1120 区间高抛低买，止损 25 元/吨。

## 二、周度市场数据

图1：铁矿石现货价格走势



6月18日，青岛港62%澳洲粉矿报1634元/干吨，周环比+62元/干吨。

图2：西本新干线钢材价格指数



6月18日，西本新干线钢材价格指数为5230元/吨，周环比-100元/吨。

图3：铁矿石主力合约价格走势

图4：铁矿石主力合约期现基差



本周，I2109合约区间整理。



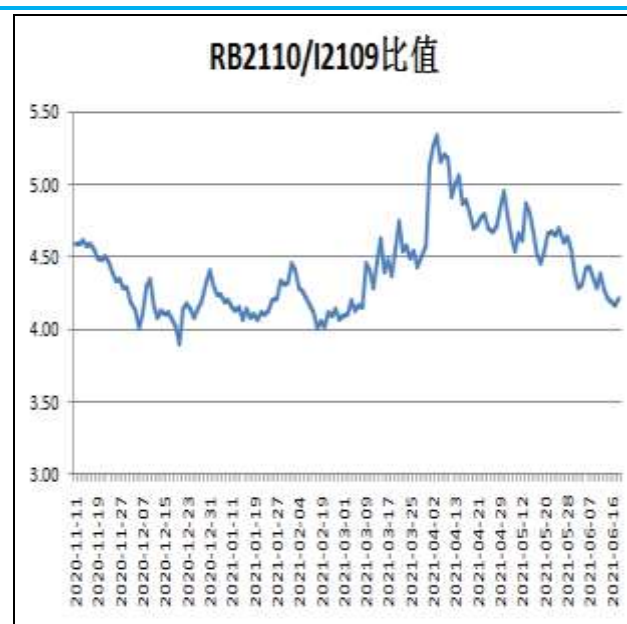
本周，铁矿石现货价格强于I2109合约期货价格，18日基差为431元/吨，周环比+106元/吨。

图5：铁矿石跨期套利



本周，I2109合约走势强于I2201合约，18日价差为128元/吨，周环比+4元/吨。

图6：螺矿比



本周，RB2110合约走势弱于I2109合约，18日螺矿比值为4.21，周环比-0.06。

图7：163家钢厂高炉开工率

图8：铁矿石港口库存



6月18日Mysteel调研247家钢厂高炉开工率80.21%，环比上周下降0.13%，同比去年下降11.33%；高炉炼铁产能利用率91.67%，环比下降0.02%，同比下降0.98%。



6月18日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为12088.75，环比降278.42；日均疏港量300.53增2.24。分量方面，澳矿6211.71降106.66，巴西矿3483.65降196.17，贸易矿6328.60降116.4。（单位：万吨）

图9：62%铁矿石普氏指数



本周，62%铁矿石普氏指数震荡偏强，17日价格为220.8美元/吨，周环比+0.85美元/吨。

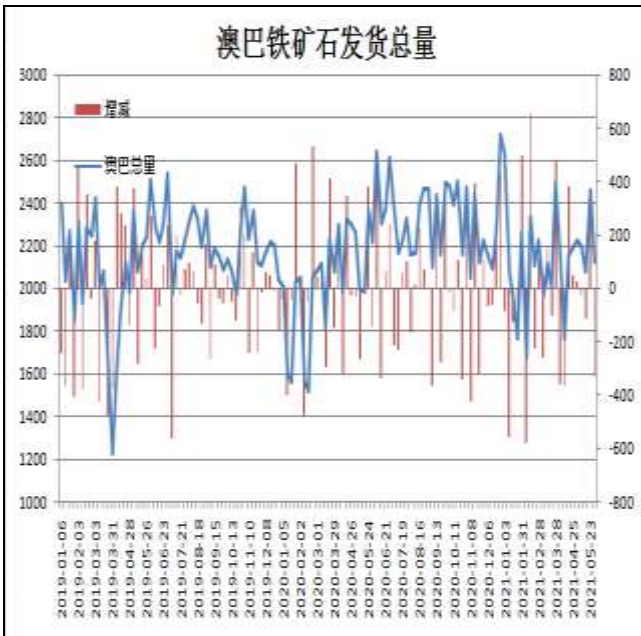
图10：钢厂铁矿石库存量



18日据Mysteel统计样本钢厂进口铁矿石库存总量11707.09万吨，环比增加15.99万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为300.63万吨，环比减少0.45万吨。

图11：澳巴铁矿石发货量

图12：本周BDI海运指数回落



据Mysteel统计本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2613.5万吨，环比增加111.1万吨。



6月17日，波罗的海干散货海运指数BDI为3267，周环比+91。

图13：全国126座矿山产能利用率



据Mysteel统计，截止6月18日全国126矿山样本产能利用率为69.52%，环比上期调研降0.27%；库存71.28万吨，减少6.17万吨。

图14：铁矿主力合约前20名净持仓



I2109合约前20名净持仓情况，11日为净多10033手，18日为净多20442手，净多增加10409手，由于主流持仓多单增幅大于空单。

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。