

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 2022年4月8日



金融投资专业理财
JINRONGTOUZI ZHUANYELICAI

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	4月1日	4月8日	涨跌
期货 (I2209)	收盘 (元/吨)	926.0	918.5	-7.5
	持仓 (手)	519581	580150	60569
	前20名净持仓(手)	-15719	-1490	14229
现货	青岛港62%PB粉矿 (元/干吨)	1037	1054	17
	基差 (元/吨)	111	135.5	24.5

2、多空因素分析

利多因素	利空因素
钢厂复产预期仍较强	铁矿石港口库存仍处在相对高位
期货贴水现货较深	国际能源署确认释放 1.2 亿桶石油储备
澳巴铁矿石发运总量大幅回落	美联储会议纪要释放鹰派信号
铁矿石港口库存继续下滑	

周度观点策略总结：本周铁矿石期价高位整理。由于本期澳巴铁矿石发运总量大幅回落提振矿价，但随着国际能源署确认释放 1.2 亿桶石油储备及美联储会议纪要释放鹰派信号，美元指数走高，而国际油价及大宗商品承压回落，铁矿石贸易商仍看好后市，但钢厂整体按需采购，而本周铁矿石港口库存再度下滑支撑矿价止跌反弹。鉴于当前国际市场形势混乱，而钢厂复产预期仍较强及港口库存连续下滑或支撑铁矿石期价维持震荡偏强格局。

技术上，I2209 合约日线 MACD 指标显示 DIFF 与 DEA 运行于 0 轴上方；BOLL 指标显示上轨与中轴开口向上。操作上建议，短线于 880-960 区间低买高抛，止损 15 元/吨，注意操作节奏及风险控制。

二、周度市场数据

图1：铁矿石现货价格走势



4月8日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报10354元/干吨，周环比涨17元/干吨。

图2：西本新干线钢材价格指数



4月8日，西本新干线钢材价格指数为5310元/吨，周环比+80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，I2209合约高位整理。



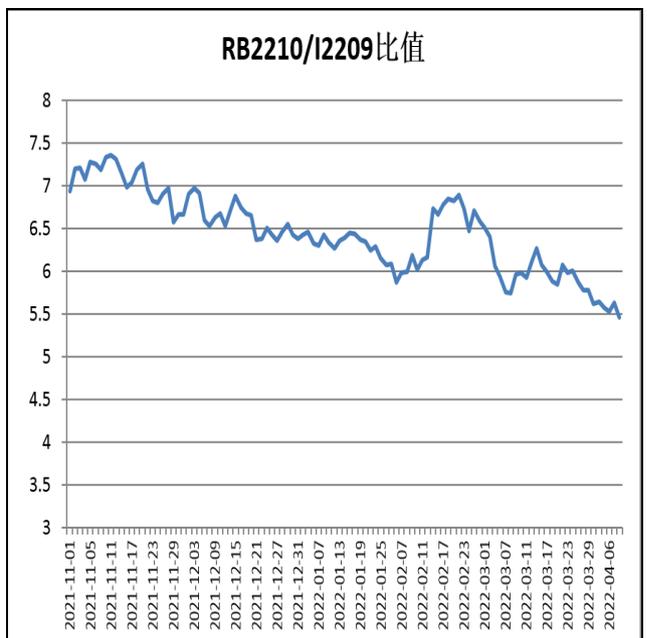
本周，铁矿石现货价格强于I2209合约期货价格，8日基差为136元/吨，周环比+25元/吨。

图5：铁矿石跨期套利



本周，I2205合约走势强于I2209合约，8日价差为21.5元/吨，周环比+7.5元/吨。

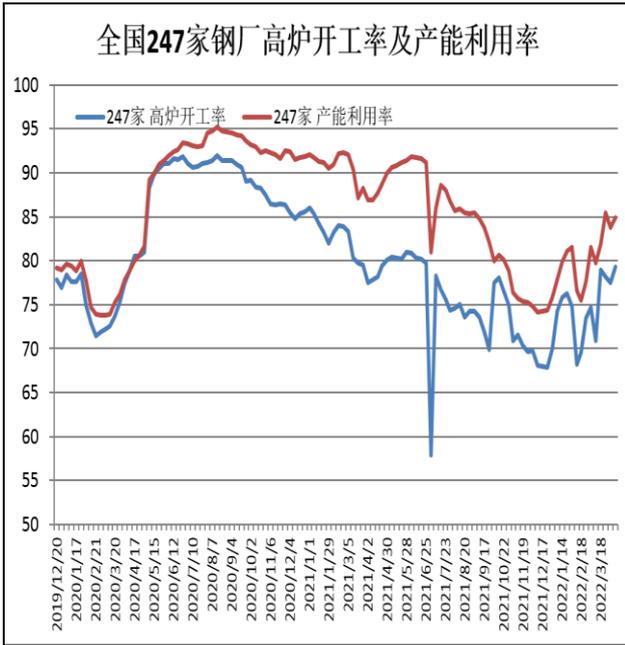
图6：螺矿比



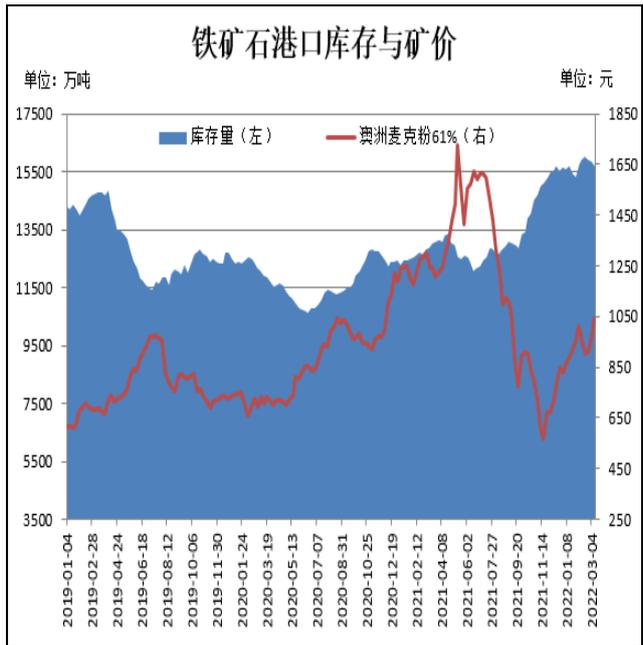
本周，RB2210合约走势弱于I2209合约，8日螺矿比值为5.46，周环比-0.1。

图7：247家钢厂高炉开工率

图8：铁矿石港口库存



4月8日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率79.27%，环比上周增加1.82%，同比去年下降4.59%；高炉炼铁产能利用率84.95%，环比增加1.19%，同比下降2.25%。



4月8日，Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为15225.85，环比降163.17；日均疏港量301.50增32.31。分量方面，澳矿7407.10降29.26，巴西矿4967.90降99，贸易矿8803.30降138.34（单位：万吨）

图9：62%铁矿石普氏指数

图10：钢厂铁矿石库存量

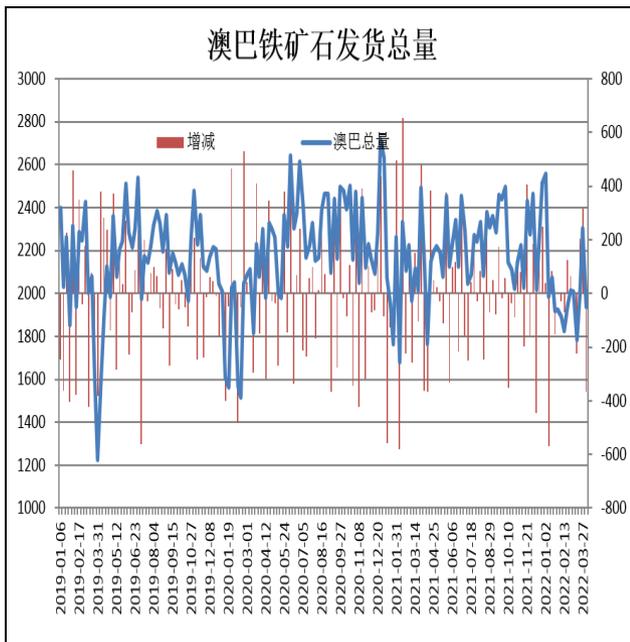


本周，62%铁矿石普氏指数高位回调，7日价格为155.05美元/吨，较4月1日跌4.8美元/吨。



4月8日，据Mysteel统计样本钢厂进口铁矿石库存总量10707.11万吨，环比减少104.56万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为281.70万吨，环比增加2.93万吨，库存消费比38.01，环比减少0.78天。

图11：澳巴铁矿石发货量



据Mysteel统计本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2227.7万吨，环比减少373.9万吨。

图12：本周BDI海运指数回落



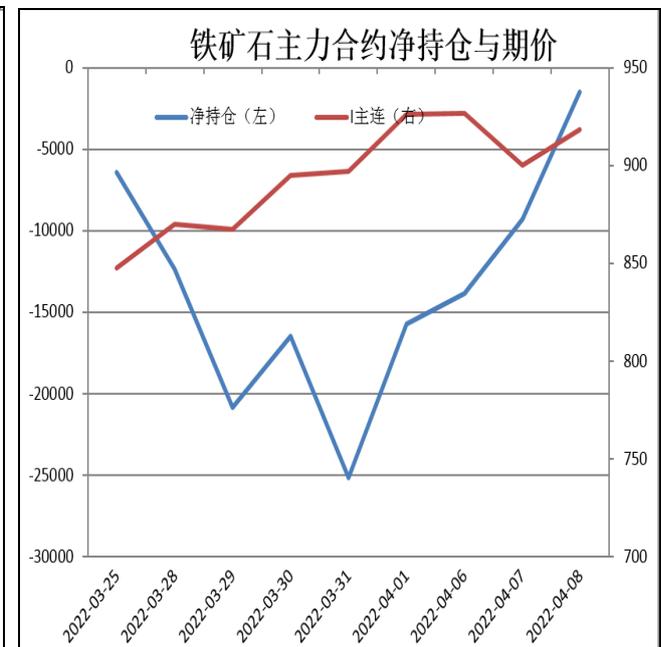
4月7日，波罗的海干散货海运指数BDI为2061，周环比-296。

图13：全国126座矿山产能利用率



据Mysteel统计，截止4月8日全国126矿山样本产能利用率为60.41%，环比上期调研降0.25%；库存231.1万吨，减25.3万吨。

图14：铁矿主力合约前20名净持仓



I2209合约前20名净持仓情况，1日为净空15719手，8日为净空1490手，净空减少14229手，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。