

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7月16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	7月9日	7月16日	涨跌
期货 (I2109)	收盘(元/吨)	1163	1241	+78
	持仓(手)	480961	476297	-4664
	前20名净持仓(手)	24803	13924	-10879
现货	青岛港62%PB粉矿 (元/干吨)	1612	1597	-15
	基差(元/吨)	449	356	-93

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	港口库存量继续提升
钢价坚挺亦对矿价构成支撑	钢厂按需采购为主
厂内可用天数下滑	国常会仍在关注大宗商品价格及供应情况

周度观点策略总结：本周铁矿石期现货价格震荡上行，周初受澳巴铁矿石发运总量减少及贸易商挺价，支撑铁矿石期价偏强运行，进入后半周随着钢价走高及钢厂中进口矿可用天数降至 26 天支撑矿价进一步走高。后市铁矿石期价或延续震荡偏强格局，港口库存继续回升，但终端需求维持较高水平，且厂内可用天数下滑，同时 I2109 合约贴水现货较深。

技术上，I2109 合约运行于 1200 上方，日线 MACD 指标显示 DIFF 与 DEA 相对平稳；BOLL 指标显示上轨与中轴开口向上。操作上建议，1200 附近偏多交易，止损参考 1160。

二、周度市场数据

图1：铁矿石现货价格走势



7月16日，青岛港62%澳洲粉矿报1597元/干吨，周环比-15元/干吨。

图2：西本新干线钢材价格指数



7月16日，西本新干线钢材价格指数为5430元/吨，周环比+180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合约震荡偏强。



本周，铁矿石现货价格弱于I2109合约期货价格，16日基差为356元/吨，周环比-93元/吨。

图5：铁矿石跨期套利



本周，I2109合约走势弱于I2201合约，16日价差为108元/吨，周环比-15.5元/吨。

图6：螺矿比



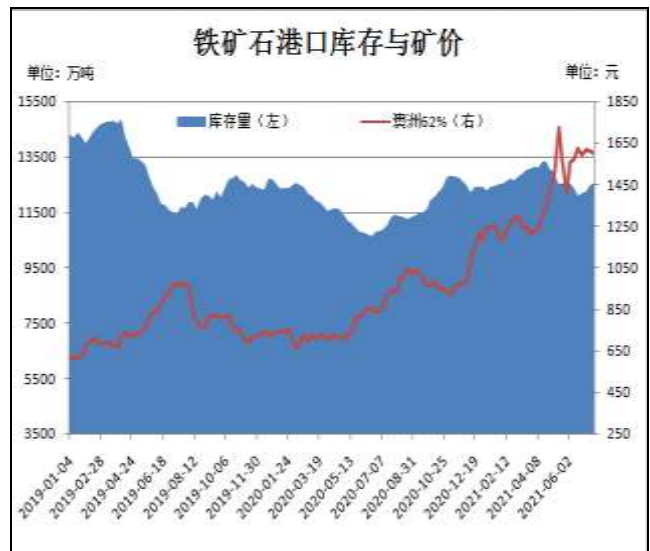
本周，RB2110合约走势弱于I2109合约，16日螺矿比值为4.48，周环比-0.18。

图7：163家钢厂高炉开工率

图8：铁矿石港口库存



7月16日Mysteel调研247家钢厂高炉开工率76.69%，环比上周下降1.56%，同比去年下降14.06%；高炉炼铁产能利用率88.55%，环比增加2.55%，同比下降4.41%。



7月16日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为12551.38，环比增93.78；日均疏港量277.09降8.34。分量方面，澳矿6538.04增44.54，巴西矿3351.41降67.41，贸易矿6838.80增42.6。（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%铁矿石普氏指数区间震荡，15日价格为222.3美元/吨，周环比+5.8美元/吨。



16日据Mysteel统计样本钢厂进口铁矿石库存总量11481.3万吨，环比增加53.42万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为290万吨，环比增加9.63万吨，库存消费比39.59，环比减少1.17。

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2375.9万吨，环比减少114.7万吨。



7月15日，波罗的海干散货海运指数BDI为3073，周环比-227。

图13: 全国126座矿山产能利用率



据Mysteel统计，截止7月16日全国126矿山样本产能利用率为65.78%，环比上期调研降0.52%；库存71.85万吨，增加3.1万吨。

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，9日为净多24803手，16日为净多13924手，净多减少10879手，由于主流持仓多单减幅大于空单。

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。