

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30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23日	7月30日	涨跌
期货 (I2109)	收盘(元/吨)	1124	1027	-97
	持仓(手)	396537	348432	-48105
	前20名净持仓(手)	-6531	-10405	-3874
现货	青岛港62%PB粉矿 (元/干吨)	1513	1401	-112
	基差(元/吨)	389	374	-15

#### 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	港口库存处在较高水平
钢价坚挺或对矿价构成支撑	钢厂按需采购为主
期价大幅下挫谨防空头获利减仓	多个省市公布下半年粗钢产量限产计划

**周度观点策略总结：**本周铁矿石期现货价格继续承压下挫，周初澳巴铁矿石发运总量增加，叠加多个省市公布下半年粗钢产量限产计划，铁矿石现货需求减少预期持续打压矿价。目前贸易情绪也较低迷，报价持续下调，但钢厂仍按需采购为主。另外当前铁矿石港口库存处在较高水平，较去年同期增加 1410.7 万吨，供应仍相对宽松，目前需要关注的是 I2109 合约仍贴水现货较深，同时期价大幅下挫谨防空头获利回补。

技术上，I2109 合约重心下移，日线 MACD 指标显示 DIFF 与 DEA 继续向下调整；BOLL 指标显示中轴与下轨开口向下。操作上建议，偏空交易，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



7月30日，青岛港62%澳洲粉矿报1401元/干吨，周环比-113元/干吨。

图2：西本新干线钢材价格指数



7月30日，西本新干线钢材价格指数为5570元/吨，周环比+70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合约大幅下挫。



本周，铁矿石现货价格弱于I2109合约期货价格，30日基差为374元/吨，周环比-16元/吨。

图5：铁矿石跨期套利



本周，I2109合约走势强于I2201合约，30日价差为105元/吨，周环比+5元/吨。短线考虑于130-60区间操作。

图6：螺矿比



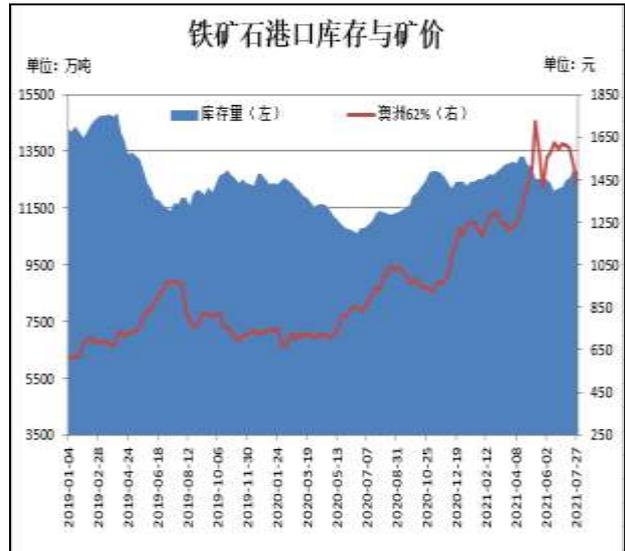
本周，RB2110合约走势强于I2109合约，30日螺矿比值为5.59，周环比+0.54。

图7：163家钢厂高炉开工率

图8：铁矿石港口库存

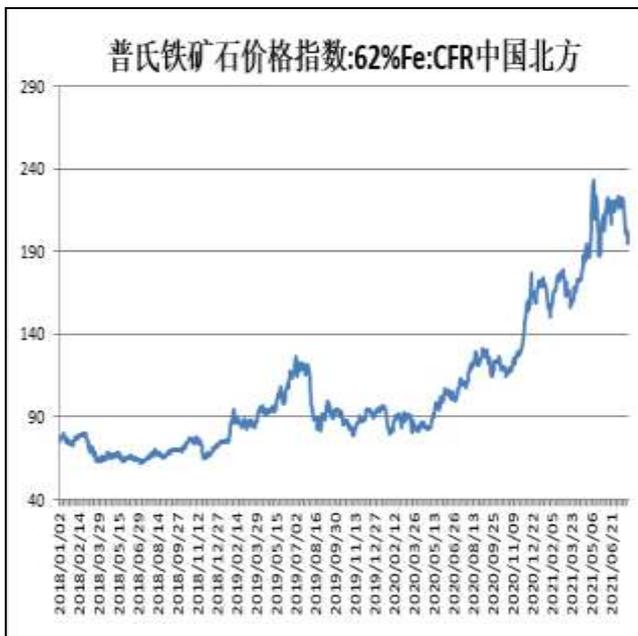


7月30日Mysteel调研247家钢厂高炉开工率74.35%，环比上周下降1.30%，同比去年下降16.80%；高炉炼铁产能利用率86.83%，环比下降1.21%，同比下降7.67%。



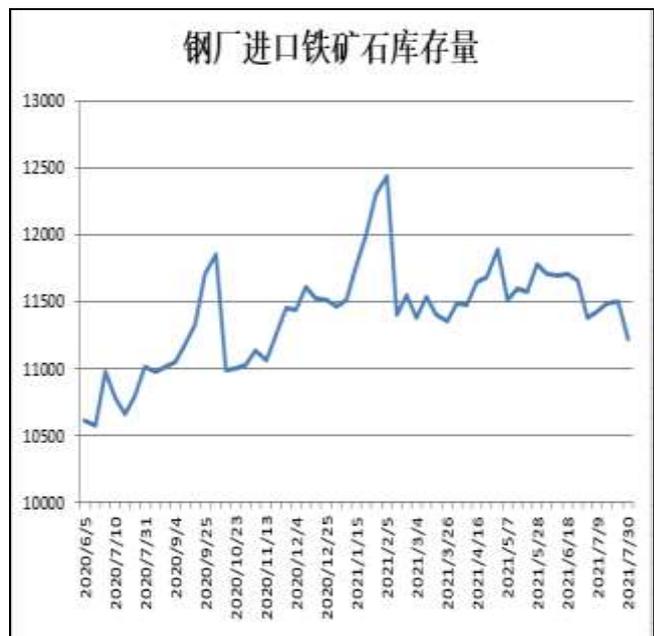
7月30日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为12813.42，环比降34.34；日均疏港量248.82降35.42。分量方面，澳矿6594.31降34.37，巴西矿3380.71降92.27，贸易矿6990.60降77.7。（单位：万吨）

图9：62%铁矿石普氏指数



本周，62%铁矿石普氏指数继续回落，29日价格为195美元/吨，周环比-6.9美元/吨。

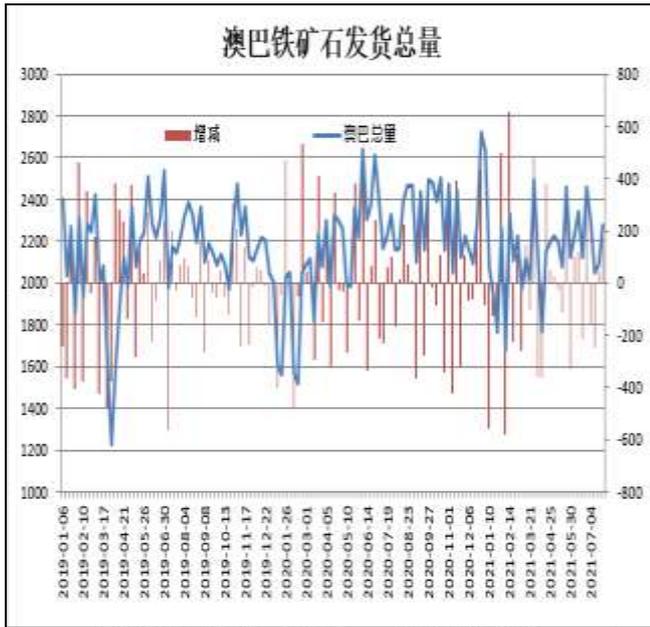
图10：钢厂铁矿石库存量



30日据Mysteel统计样本钢厂进口铁矿石库存总量11223.07万吨，环比减少278.35万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为285.35万吨，环比减少3.65万吨。

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2487.1万吨，环比增加159.6万吨。



7月29日，波罗的海干散货海运指数BDI为3214，周环比+15。

图13: 全国126座矿山产能利用率



据Mysteel统计，截止7月30日全国126矿山样本产能利用率为65.31%，环比上期调研降0.47%；库存70.6万吨，减少1.3万吨。

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，23日为净空6531手，30日为净空10405手，净空增加3874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。