

「2023.06.30」

铁矿石市场周报

钢材产量回升提升需求，矿价重心上移

作者：许方莉

期货投资咨询证号：Z0017638

联系电话：0595-36208239

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况



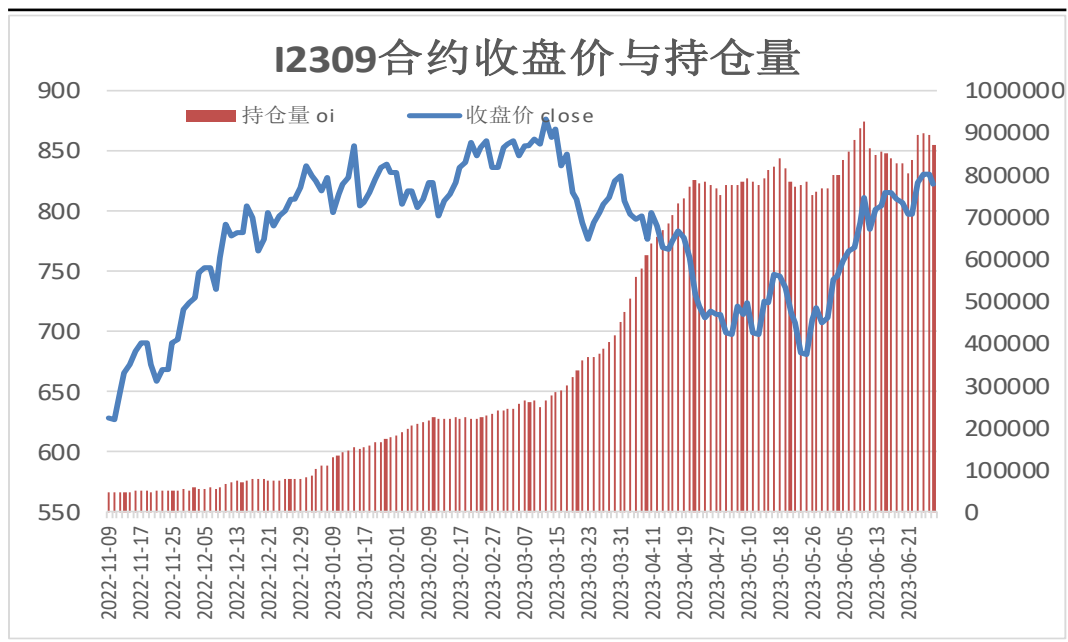
4、期权市场

「周度要点小结」

- ◆ 本周铁矿石期价维持震荡偏强格局。本期铁矿石到港量小幅增加，而发运量下滑，远期现货供应下滑预期提振矿价。另外，近期部分宏观消息提振市场信心，其中总理表示，中国将在扩大内需潜力、激活市场活力等方面推出更多务实举措，且国常会再次出招促消费，同时钢价走高带动炉料上行。
- ◆ 后市展望：供应端，本期铁矿石港口库存小幅回落，但高于去年同期170万吨。需求端，随着钢价反弹，钢厂高炉开工率及产能利用率预期上调，将增加铁矿石现货需求。最后，近期利好消息不断释放，矿价或维持偏强格局。操作上建议，I2309合约回调择机做多，注意操作节奏及风险控制。

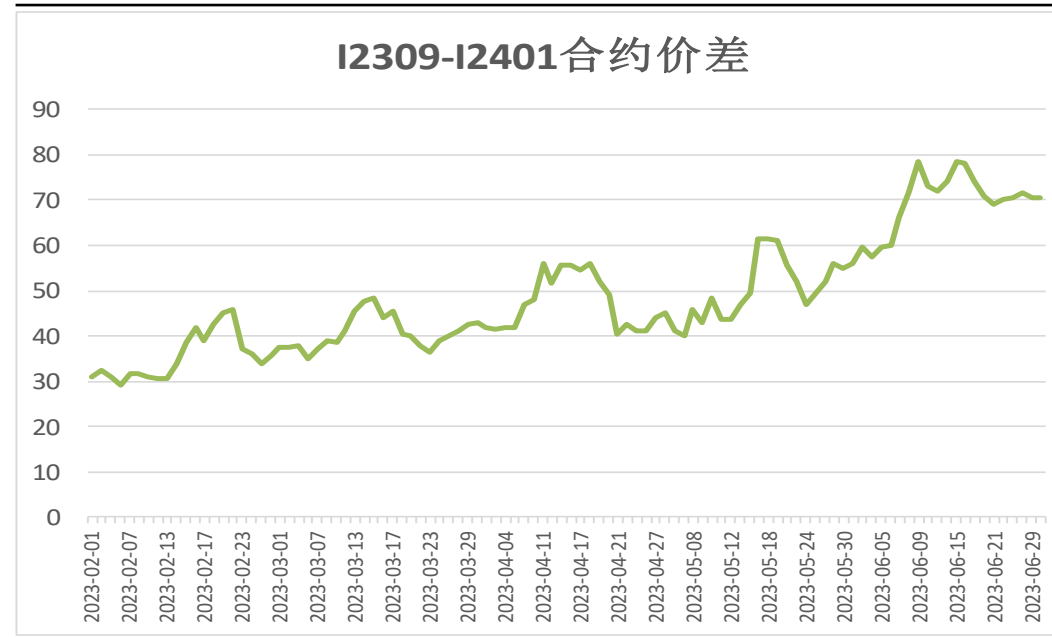
本周期货价格继续上行

图1、铁矿石主力合约收盘及持仓量



来源：wind 瑞达期货研究院

图2、铁矿石跨期套利

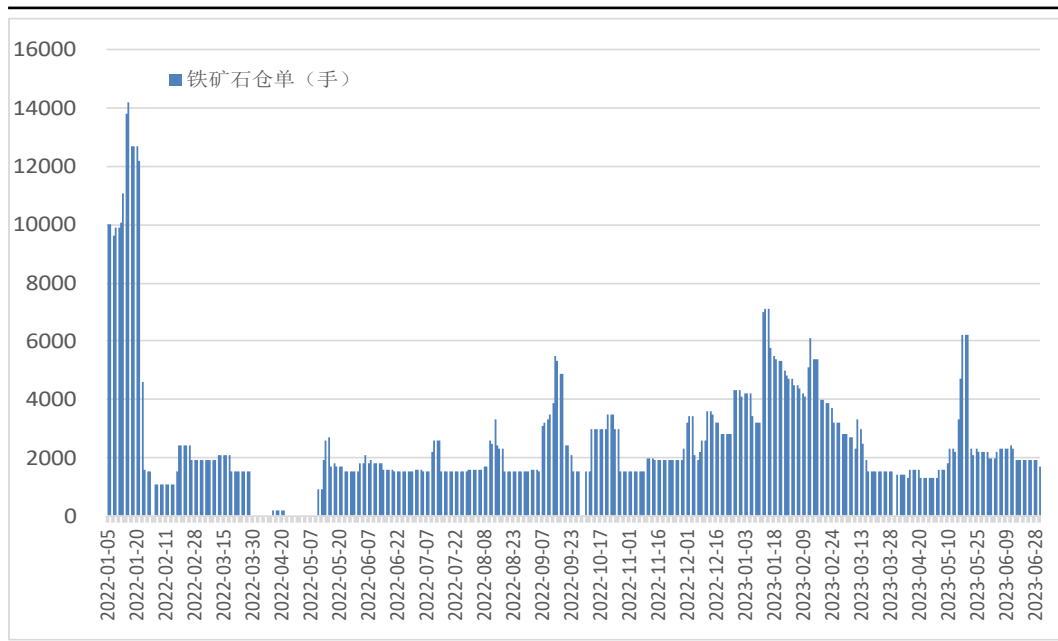


来源：wind 瑞达期货研究院

- 本周，I2309合约震荡上行。
- 本周，I2309合约走势强于I2401合约，30日价差为70.5元/吨，周环比+1.5元/吨。

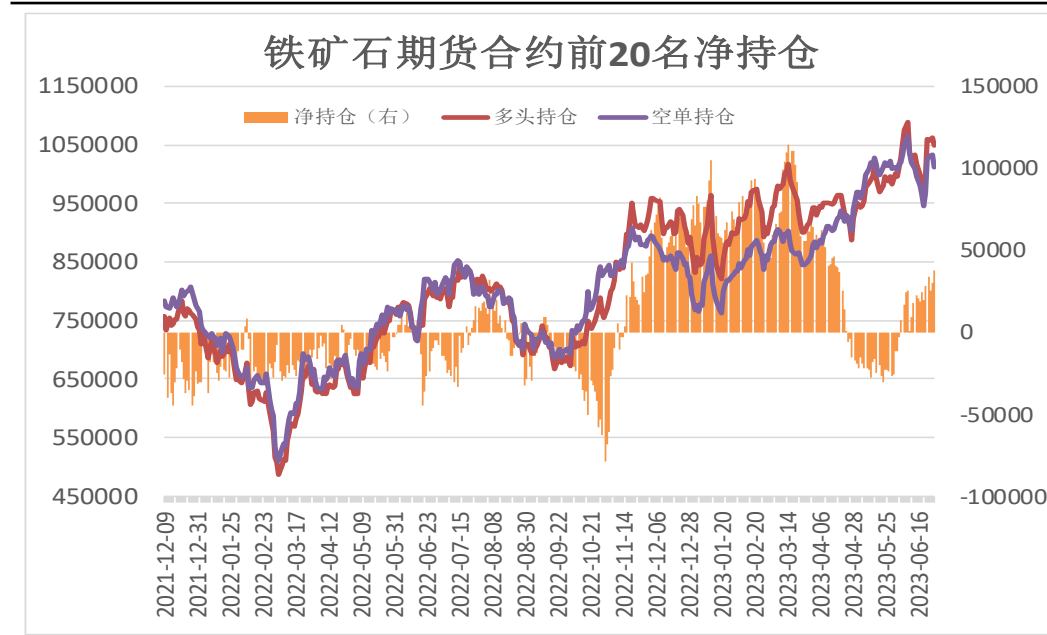
本周铁矿石仓单减少，前20名持仓净多增加

图3、大商所铁矿石仓单日报



来源：wind 瑞达期货研究院

图4、铁矿石期货合约前二十名净持仓

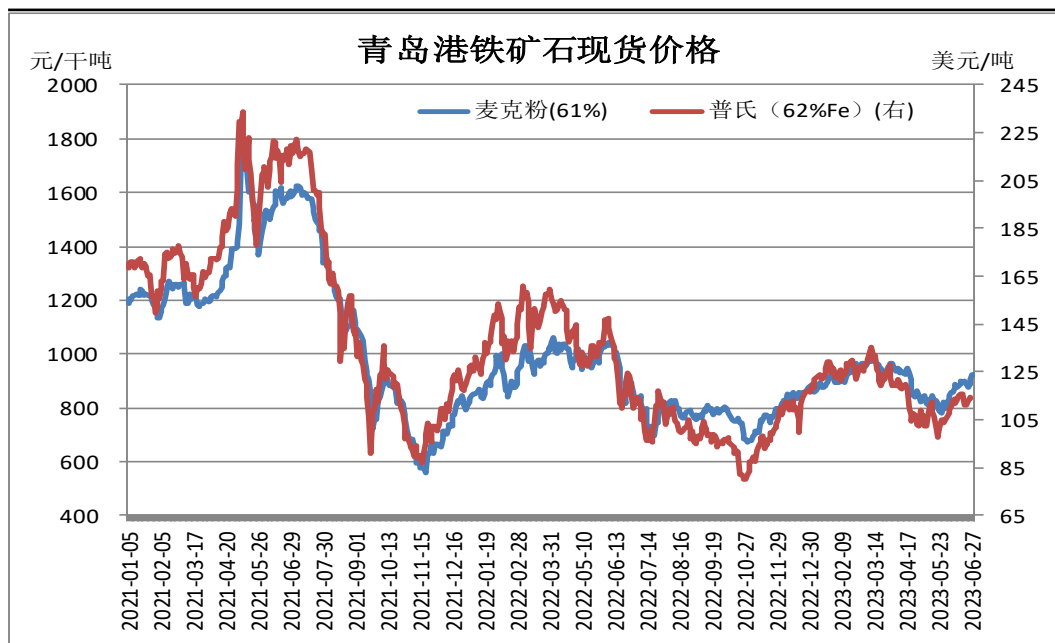


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月30日，大商所铁矿石仓单量1700张，周环比减200张。
- 6月30日，铁矿石期货合约前二十名净持仓为净多37998张，较上一周增加18194张。

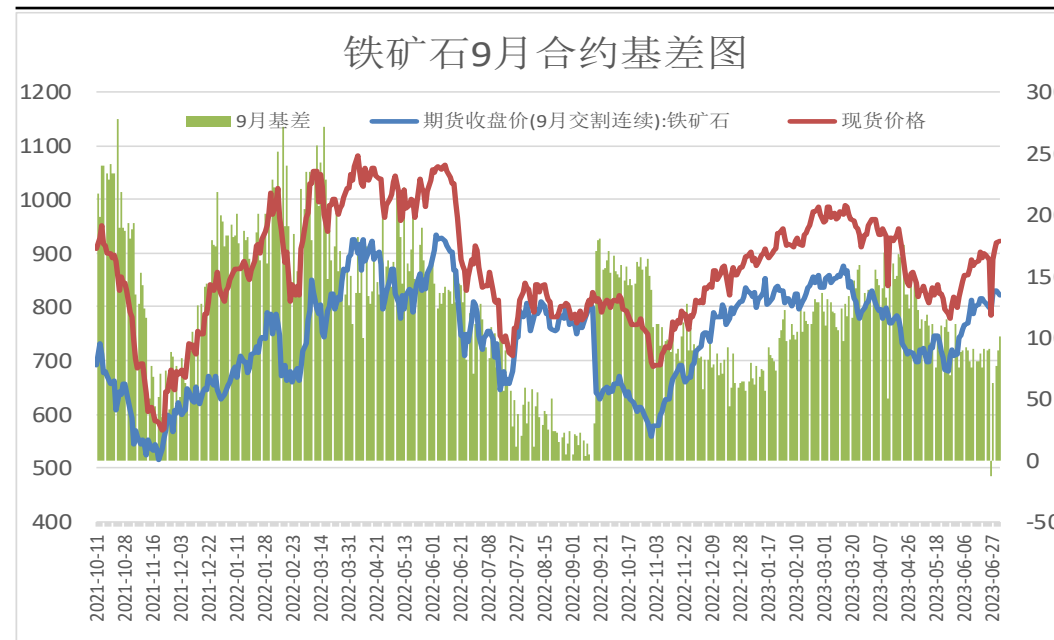
本周现货价格上调

图5、青岛港铁矿石现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图6、铁矿石主力合约期现基差

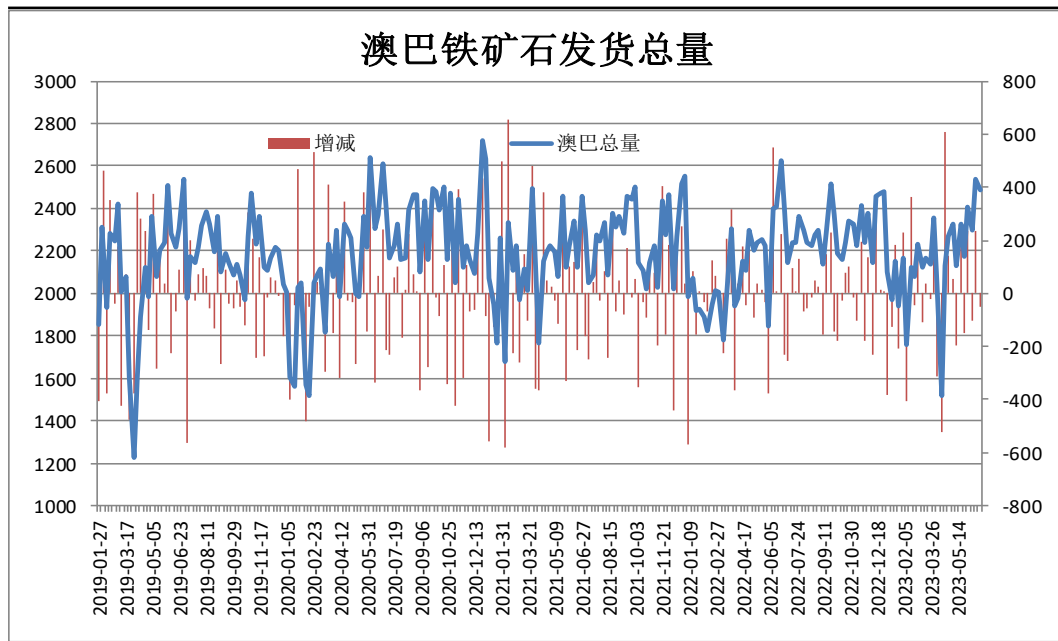


来源：wind 瑞达期货研究院

- 6月30日，青岛港61%澳洲麦克粉矿报923元/干吨，周环比+35元/干吨。
- 本周，铁矿石现货价格强于期货价格，30日基差为101元/吨，周环比增加10元/吨。

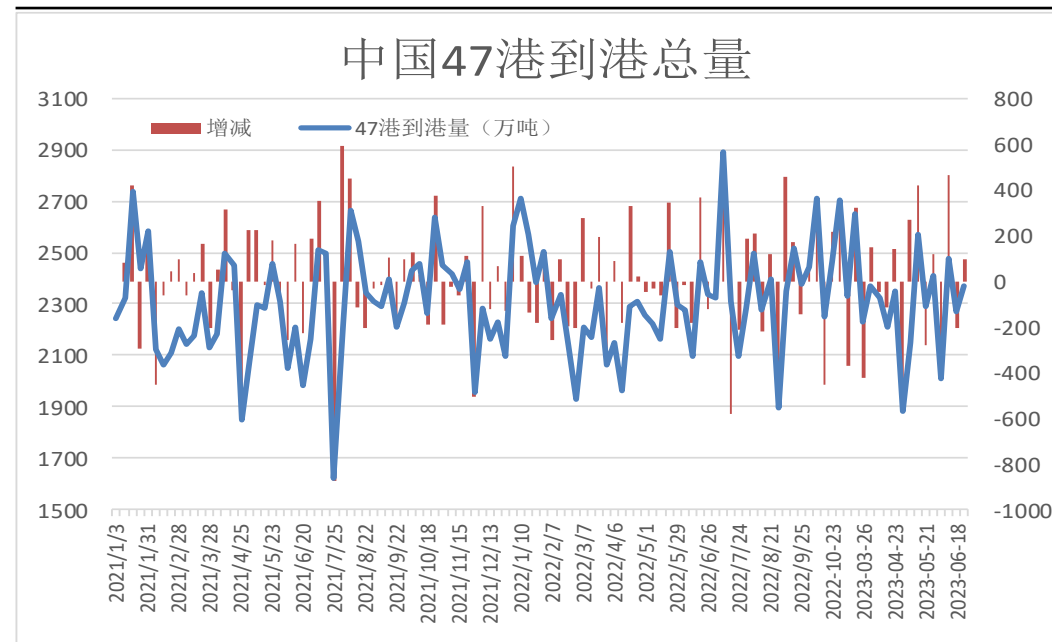
本周澳巴铁矿石发运总量减少

图9、澳巴铁矿石发运总量



来源：wind 瑞达期货研究院

图10、铁矿石到港量

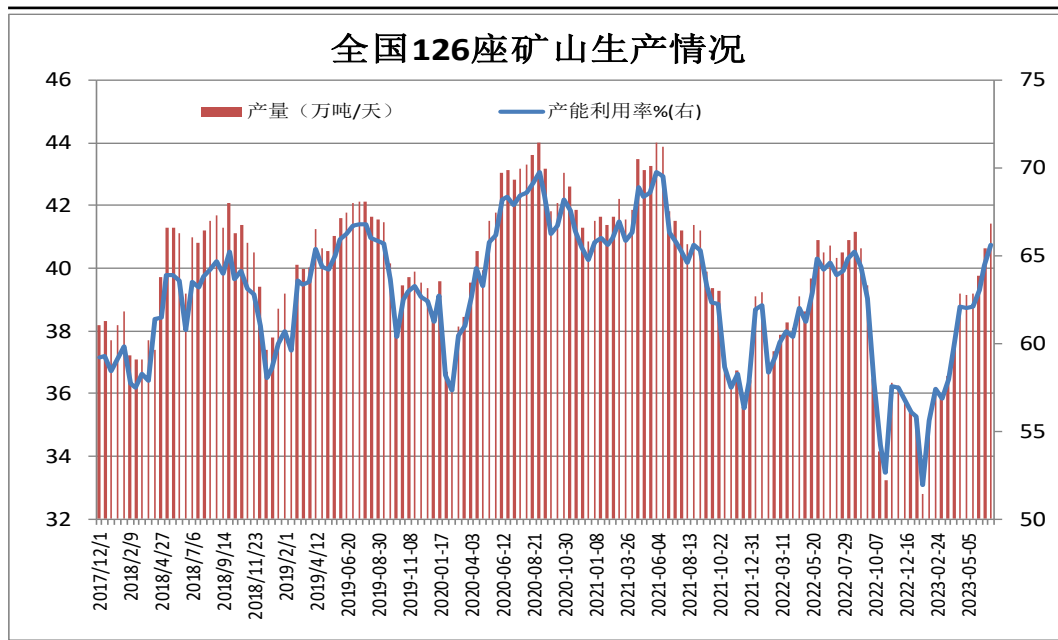


来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，本期澳大利亚、巴西铁矿石发运总量为2677.8万吨，环比减少184.1万吨。
- 6月19日-6月25日中国47港到港总量2368.1万吨，环比增加98.6万吨；中国45港到港总量2249.3万吨，环比增加68.5万吨；北方六港到港总量为1103.1万吨，环比增加71.2万吨。

矿山产能利用率上调，BDI指数下滑

图9、全国226座矿山产能利用率



来源：wind 瑞达期货研究院

图10、BDI海运指数



来源：wind 瑞达期货研究院

- 据Mysteel统计，截止6月30日，全国126矿山样本产能利用率为65.65%，环比上期调研+1.23%；库存119.38万吨，环比上期-0.8万吨。
- 6月29日，波罗的海干散货海运指数BDI为1112，周环比-128。

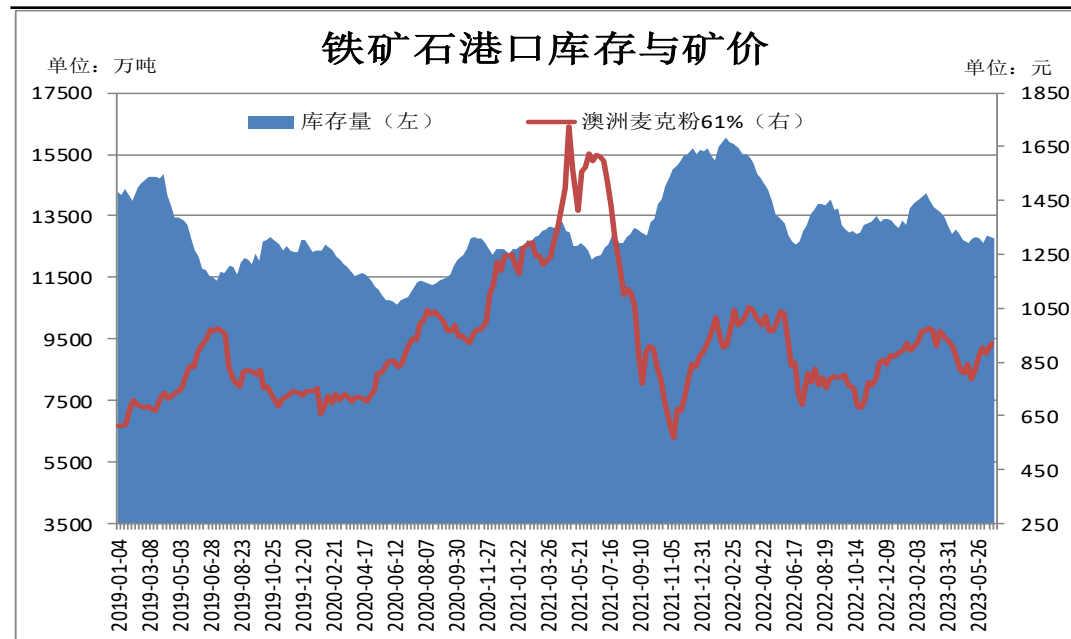
铁矿石港口库存减少

图11、62%铁矿石普氏指数



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、铁矿石港口库存



来源: wind 瑞达期货研究院

- 本周, 62%铁矿石普氏指数反弹, 30日价格为113.5美元/吨, 较6月23日涨1.35美元/吨。
- 6月30日, Mysteel统计全国45个港口进口铁矿库存为12742.00, 环比降50.98; 日均疏港量308.31增4.49。分量方面, 澳矿5794.29降6.89, 巴西矿4366.20降19.31; 贸易矿7717.93增12.08 (单位: 万吨)。

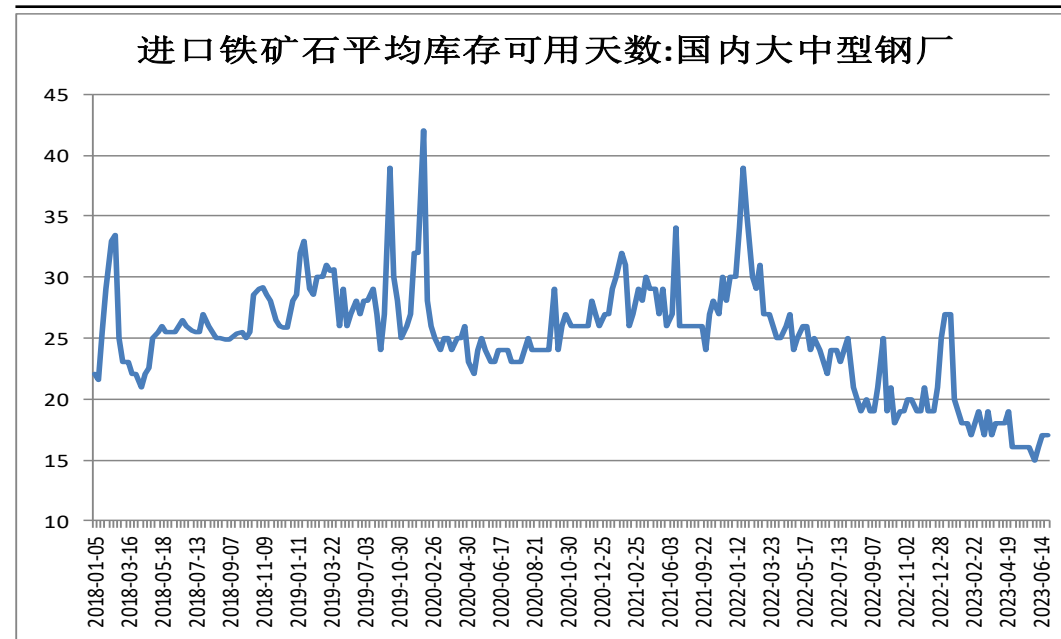
本期样本钢厂铁矿石库存可用天数持平

图13、钢厂厂内库存



来源：wind 瑞达期货研究院

图14、铁矿石可用天数

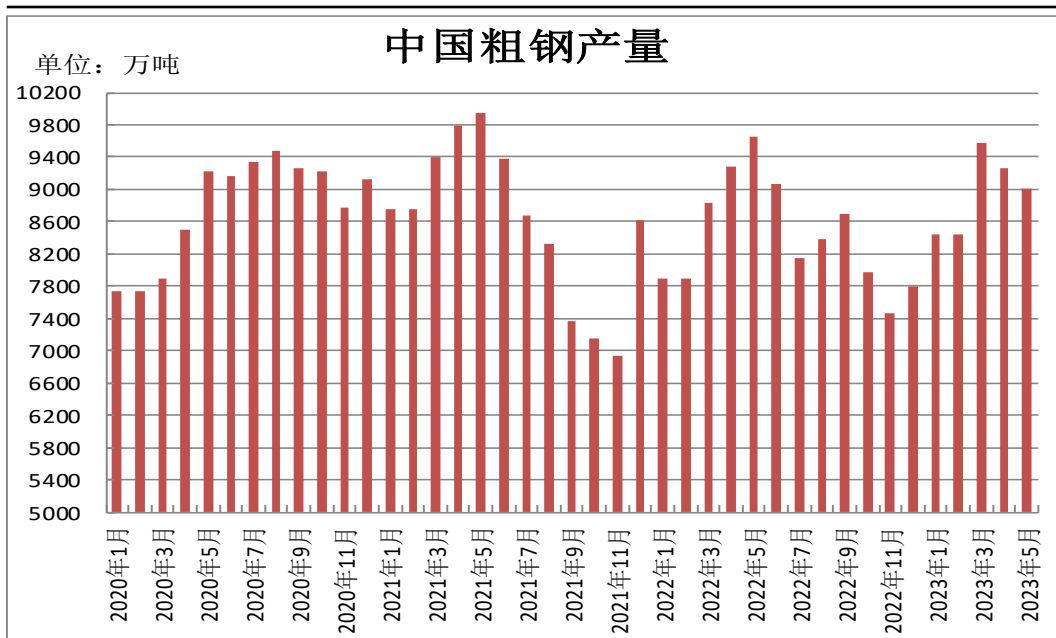


来源：wind 瑞达期货研究院

- Mysteel统计全国钢厂进口铁矿石库存总量为8544.52万吨，环比减少29.85万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为299.21万吨，环比增加0.21万吨，库存消费比28.56，环比减少0.12天。
- 截止6月28日，国内大中型钢厂进口铁矿石平均库存可用天数为17天，较上一期持平。

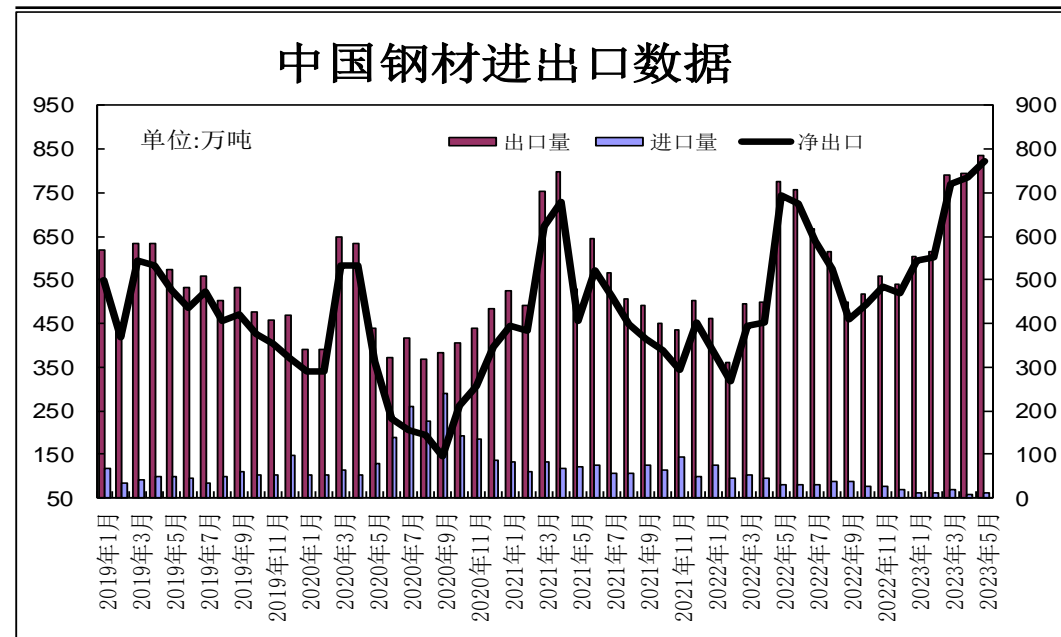
供应端——5月份粗钢产量同比下滑

图15、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、钢材进出口量

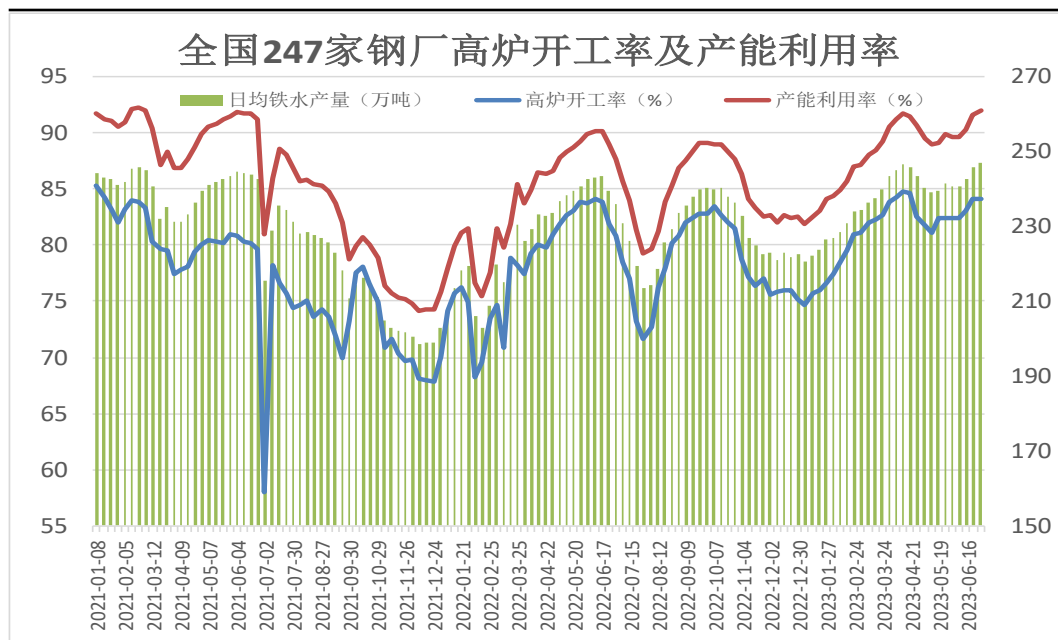


来源: wind 瑞达期货研究院

- 2023年5月，中国粗钢产量9012万吨，同比下降7.3%；钢材产量11847万吨，同比下降1.3%。1-5月，中国粗钢产量44463万吨，同比增长1.6%；钢材产量55706万吨，同比增长3.2%。
- 据海关统计数据显示，2023年5月中国进口钢材63.1万吨，1-5月份进口312.9万吨，同比下降37.1%。5月出口钢材835.6万吨，1-5月份出口3636.9万吨，同比增长40.9%。

钢厂高炉开工率上调

图17、247家钢厂高炉开工率



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、钢材价格指数

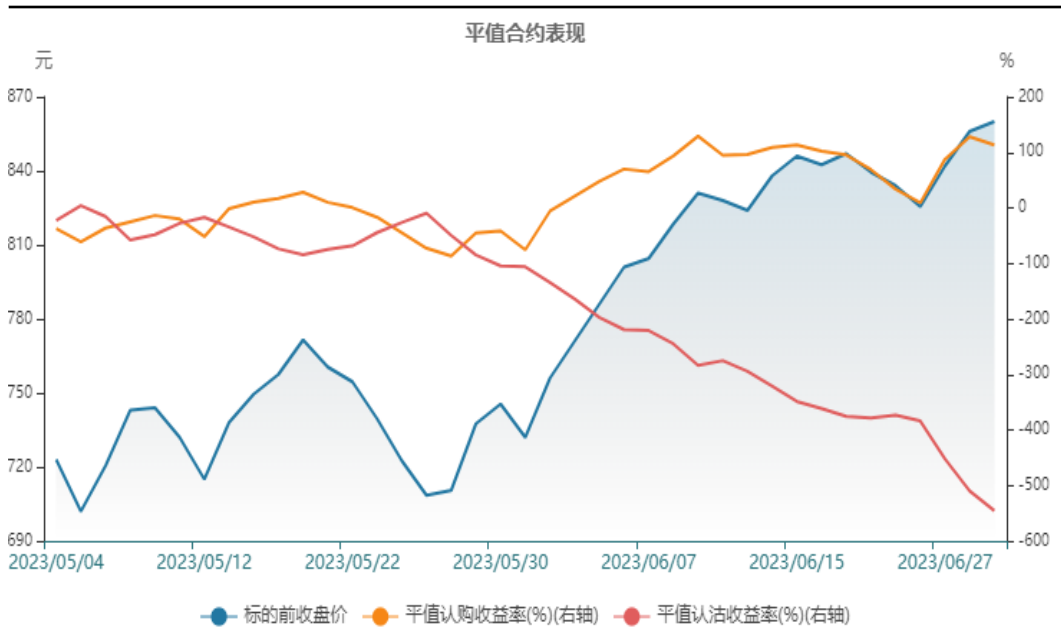


来源: wind 瑞达期货研究院

- 6月30日，Mysteel调研247家钢厂高炉开工率84.09%，环比上周持平，同比去年增加3.30个百分点；高炉炼铁产能利用率91.98%，环比增加0.38个百分点，同比增加4.38个百分点。
- 6月30日，西本新干线钢材价格指数为4060元/吨，周环比+20元/吨。

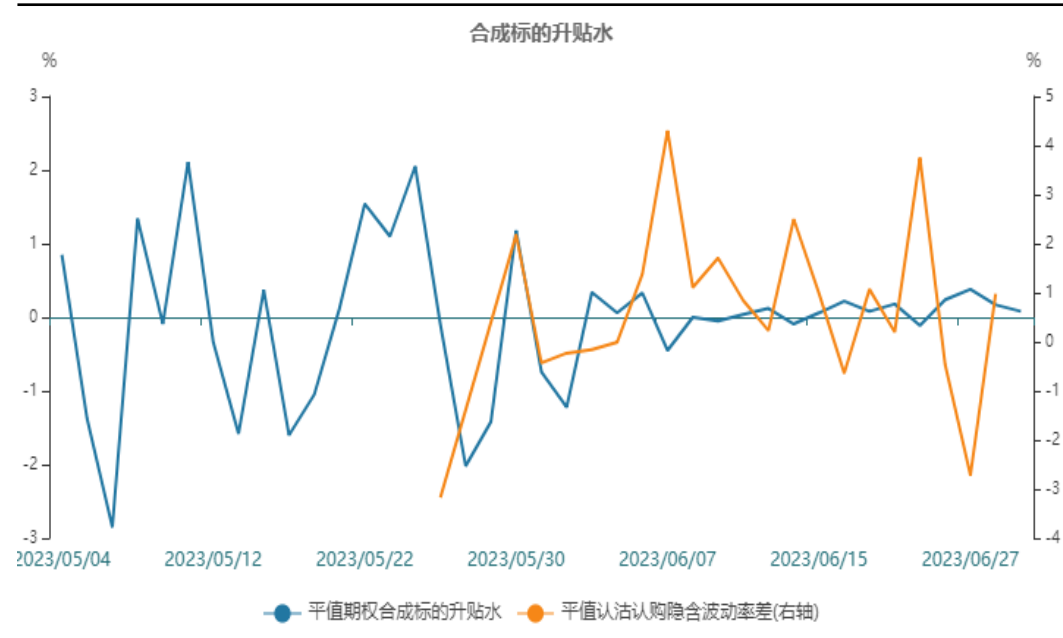
买入看涨期权

图19、平值合约表现



来源：wind 瑞达期货研究院

图20、合成标的升贴水



来源：wind 瑞达期货研究院

- 近期钢材价格持续走高，钢厂利润有所恢复，生产积极性较好，市场对需求淡季的弱预期继续改善，且利好矿价。建议买入虚值看涨期权。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。