

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4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	4月9日	4月16日	涨跌
期货 (I2109)	收盘(元/吨)	979	1046	+67
	持仓(手)	476528	500981	+24453
	前20名净持仓(手)	24656	25097	+441
现货	青岛港62%PB粉矿 (元/干吨)	1240	1298	+58
	基差(元/吨)	261	252	-9

#### 2、多空因素分析

利多因素	利空因素
I2109 合约贴水现货较深	钢厂采购较为谨慎，按需采购
钢价坚挺对矿价亦有支撑作用	本周铁矿石港口库存增加
贸易商挺价意愿较强	

**周度观点策略总结：**本周铁矿石期现货价格大幅走高。周初受澳巴铁矿石发运总量继续大幅回落影响，I2109 合约增仓上行并突破 1000 元/吨关口，随后钢价走高及铁矿石贸易商挺价，铁矿石期价进一步扩大涨幅。本周铁矿石港口库存止跌回升，现货供应仍相对宽松，但当前随着节前钢厂存在补库需求及 I2109 合约贴水现货较深，后市期价或陷区间震荡偏强运行。

技术上，I2109 合约重心上移，日线 MACD 指标显示 DIFF 与 DEA 向上走高，红柱小幅放大；BOLL 指标显示上轨与中轴开口向上。操作上建议，考虑于 1010-1090 区间低买高抛，止损 15 元/吨。

## 二、周度市场数据

图1：铁矿石现货价格走势



4月16日，青岛港62%澳洲粉矿报1298元/干吨，周环比+59元/干吨。

图2：西本新干线钢材价格指数



4月16日，西本新干线钢材价格指数为5300元/吨，周环比+0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合约增仓上行。



本周，铁矿石现货价格弱于I2109合约期货价格，16日基差为252元/吨，周环比-8元/吨。

图5：铁矿石跨期套利



本周，I2109合约走势强于I2201合约，16日价差为86.5元/吨，周环比+5.5元/吨。

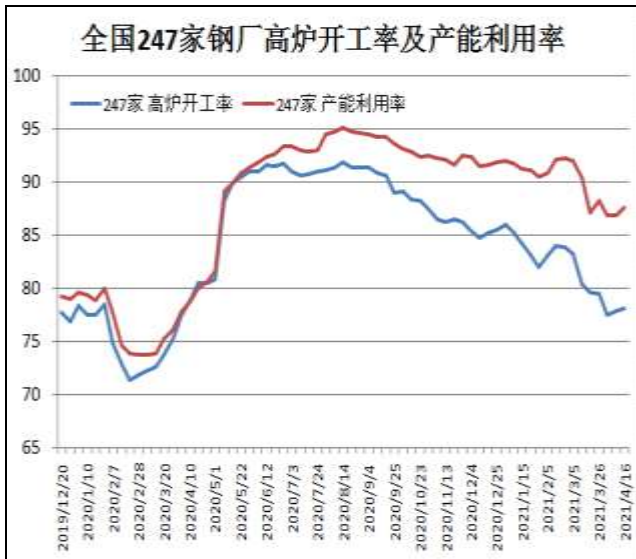
图6：螺矿比



本周，RB2110合约走势弱于I2109合约，16日螺矿比值为4.89，周环比-0.28。

图7：163家钢厂高炉开工率

图8：铁矿石港口库存



4月16日Mysteel调研247家钢厂高炉开工率78.13%，环比上周增加0.26%，同比去年下降8.98%；高炉炼铁产能利用率87.67%，环比增加0.72%，同比增加0.97%。



4月16日Mysteel统计全国45个港口铁矿石库存为13315.37，环比增216.55；日均疏港量290.01增9.1。分量方面，澳矿6758.20增272.6，巴西矿4102.80降146.98，贸易矿6441.30增73.4。（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上行，15日价格为177.3美元/吨，周环比+4.95美元/吨。

图10：钢厂铁矿石库存量



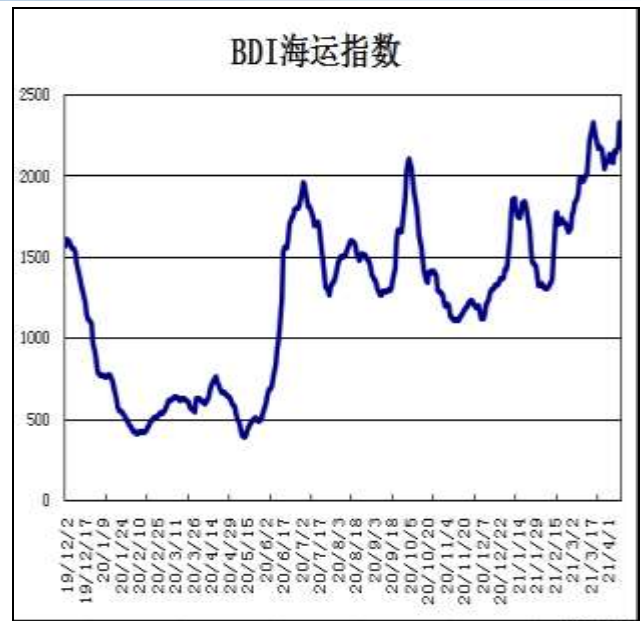
16日据Mysteel统计样本钢厂进口铁矿石库存总量11641.1万吨，环比增加172.37万吨；当前样本钢厂的进口矿日耗为290.29万吨，环比增加2.67万吨

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2012.4万吨，环比减少391.7万吨。



4月15日，波罗的海干散货海运指数BDI为2323，周环比+145，涨幅为11.4%。

图13: 全国126座矿山产能利用率



据Mysteel统计，截止4月9日全国126座矿山样本产能利用率为66.36%，环比上期调研增0.51%；库存141.85万吨，增11.1万吨。

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24656手，16日为净多25097手，净多增加441手，由于主流持仓多单增幅略大于空单。

## 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。