

# 「2024.09.06」

## 铁矿石市场周报

钢协强调自律控产，矿价重回下跌趋势

研究员：蔡跃辉

期货从业资格号F0251444

期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：李秋荣

期货从业资格号F03101823

助理研究员：徐玉花

期货从业资格号F03132080

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、基本面数据图表**



**4、期权市场**

# 「周度要点小结1」

## 行情回顾

1. 价格：截止周五收盘2501合约684 (-70) 元/吨，青岛港PB粉680 (-72) 元/吨。
2. 发运：**巴西发运量大幅增加至历史新高**。本期澳巴铁矿发运总量2895.1万吨，环比增加284.9万吨。澳洲发运量1836.1万吨，环比减少12.1万吨，其中澳洲发往中国的量1451.6万吨，环比减少99.6万吨。巴西发运量1059.0万吨，环比增加297.0万吨。
3. 到港：**到港量平稳**。本期中国47港到港总量2399万吨，环比减少272.5万吨；中国45港到港总量2209.2万吨，环比减少357.7万吨；北方六港到港总量为1134.6万吨，环比减少119.1万吨。
4. 需求：**铁水止跌小幅回升**。本期日均铁水产量222.61万吨，环比增1.72万吨，同比降25.63万吨。
5. 库存：**库存延续高位回升趋势**。本期47个港口进口铁矿库存为16078.95万吨，环比增46.6万吨，同比增3629.5万吨。247家钢厂进口矿总库存为8858.27万吨，环比降138.20万吨，年同比增326.38万吨。
6. 钢厂盈利率：**钢厂盈利率4.33%**，环比增0.43%，年同比降40.69%。

## 「周度要点小结2」

### 行情展望

1. 宏观情绪转弱，原油大幅下挫，商品市场情绪偏空。8月30日，中国钢铁工业协会在京召开钢铁行业强化行业自律工作座谈会。18家钢铁企业参会交流，骆铁军主持会议。总的来说，市场需要优胜劣汰，需要产品创新并升级服务，需要积极探索减量发展下的应对之策。本次会议也是继上次，7月5日，钢协副会长骆铁军表示，当前铁矿石定价机制已不能反映市场的真实供需情况，倡议广大企业发挥聪明才智，共同成为铁矿石交易平台的建设者、维护者、参与者、受益者会议的又一次行业会议，对市场影响很明显。
2. 供需双弱，当下主要的矛盾钢铁行业的利润率低，铁矿过快的上涨容易引起高层的关注。
3. 技术方面，铁矿2501合约周K在10日，20日均线下方，日K在10日，20日均线下方，技术偏空。文华商品指数周线创新低。
4. 策略建议：供需双弱，钢厂减产，宏观影响更大，不建议猜测底部，周线支撑前低622，行情偏弱势对待。

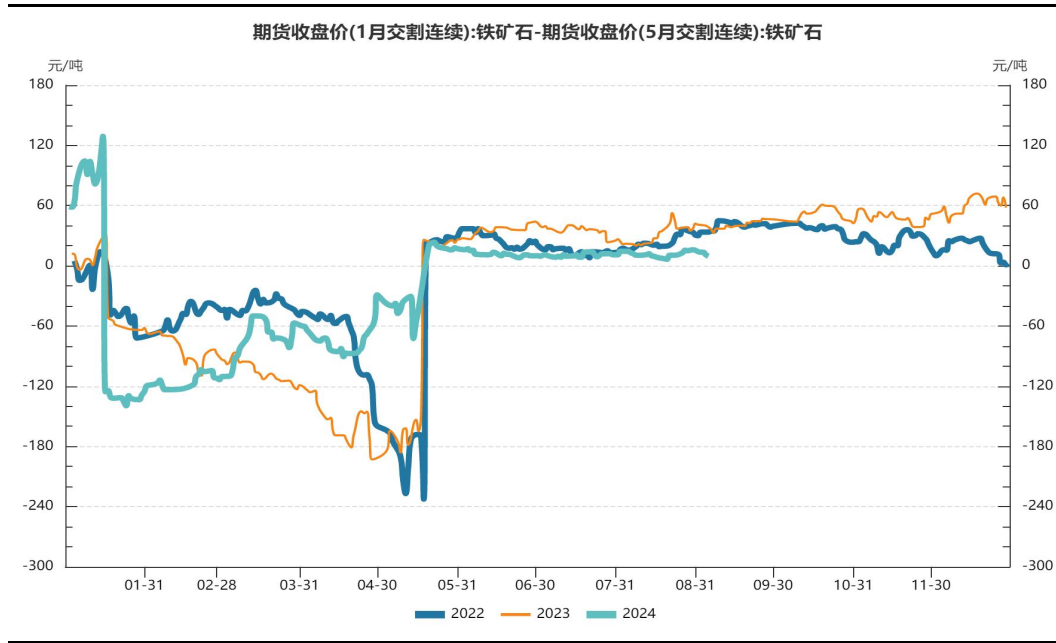
## 铁矿石期货持仓量增加2.89万手

图1、铁矿石期货持仓量



来源: wind 瑞达期货研究院

图2、铁矿石月差



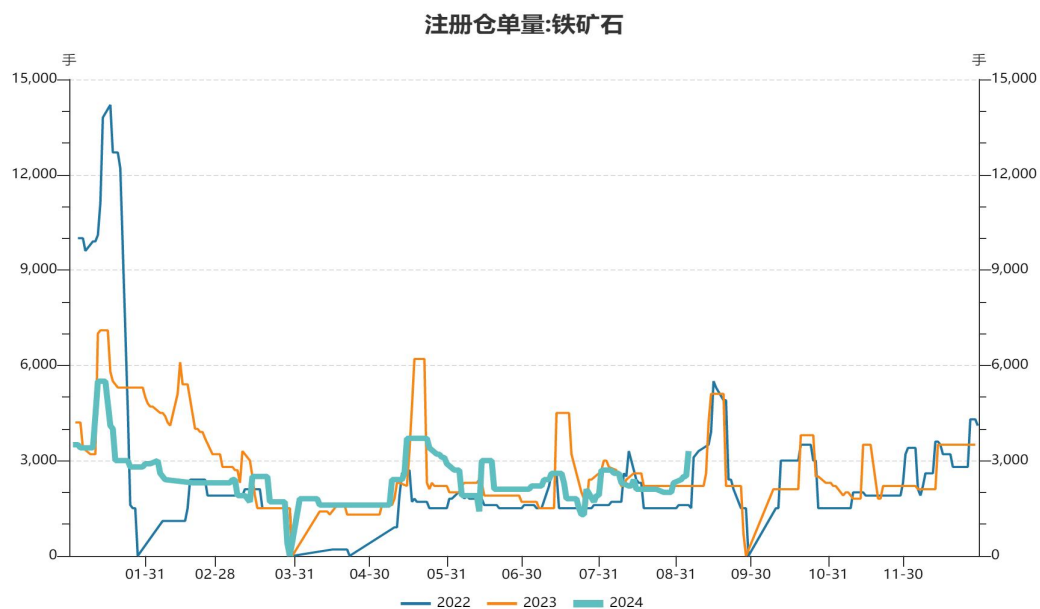
来源: wind 瑞达期货研究院

截至2024年9月6日,铁矿石期货持仓量为555315手,较上周增加28931手。

截至2024年9月6日,铁矿石2501-2505合约价差为12,较上周缩小4个点。

## 铁矿石仓单量环比增加900手

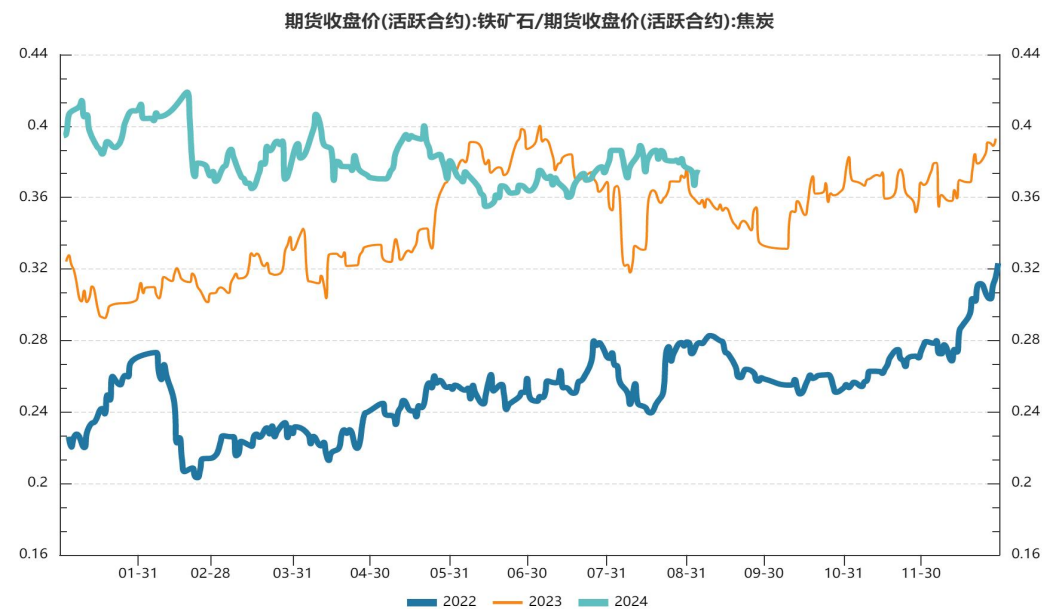
图3、大商所铁矿石仓单日报



来源: wind 瑞达期货研究院

截至2024年9月6日, 铁矿石期货注册仓单量为3200手, 较上周增900手。  
截至2024年9月6日, 矿焦比为0.3817, 较上周降0.003。

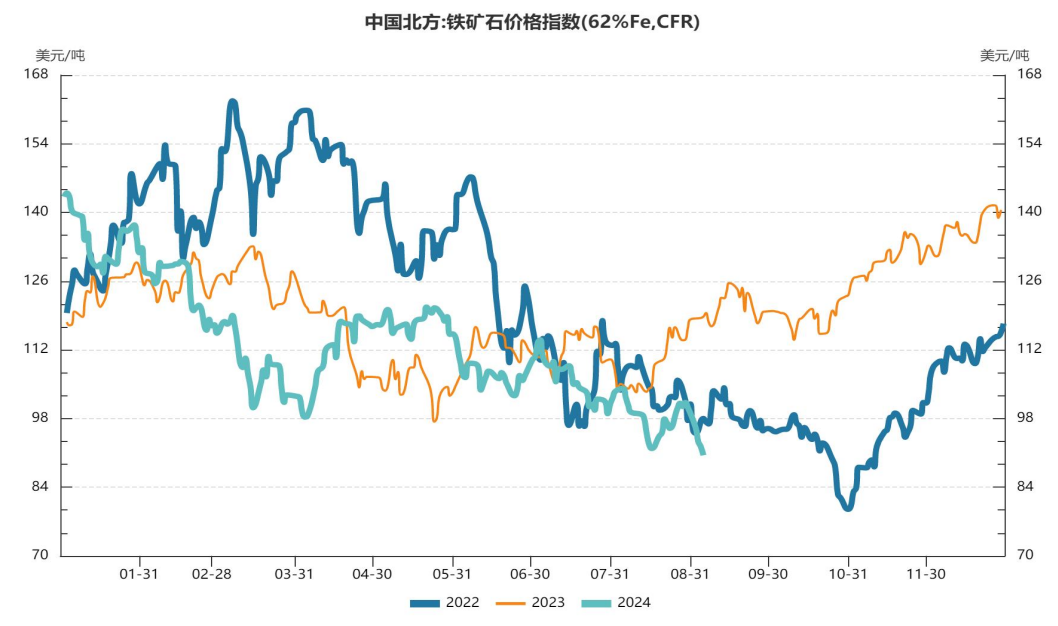
图4、矿焦比



来源: wind 瑞达期货研究院

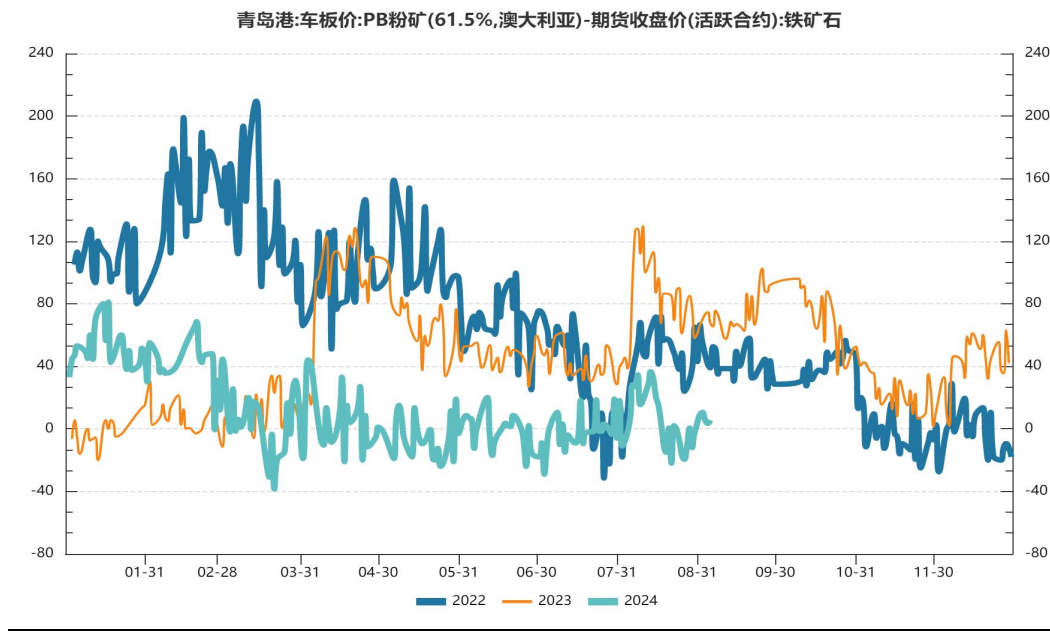
## 62%远期指数环比降10.75美金

图5、铁矿石现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图6、基差



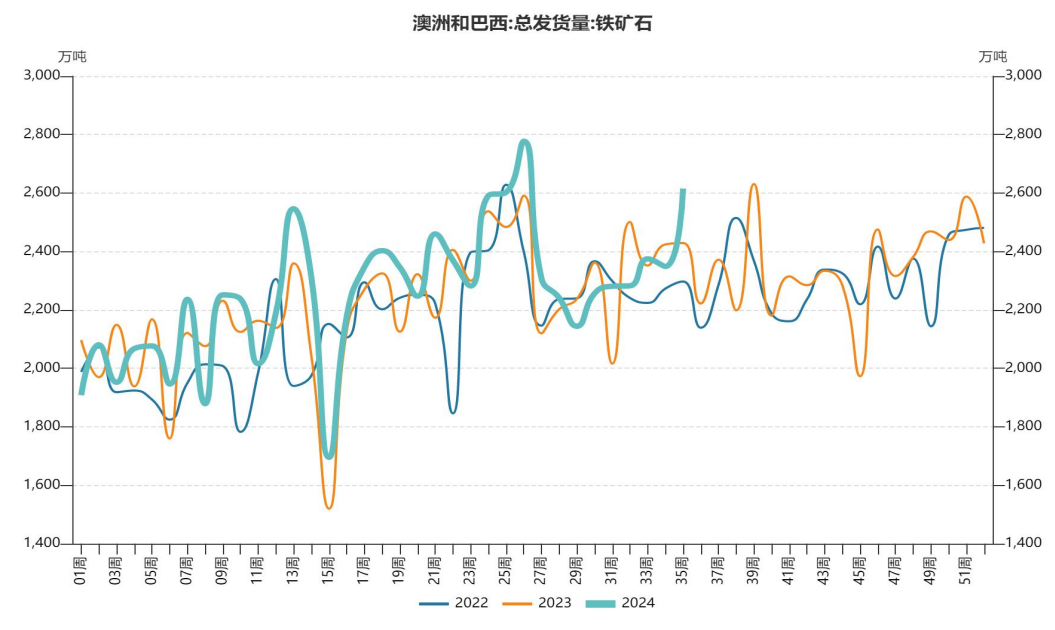
来源: wind 瑞达期货研究院

截至9月5日, 铁矿石现货价格指数为90.5, 环比降10.75。(单位: 美元/干吨)

截至9月5日, 青岛港PB粉矿基差为-5, 环比降3。

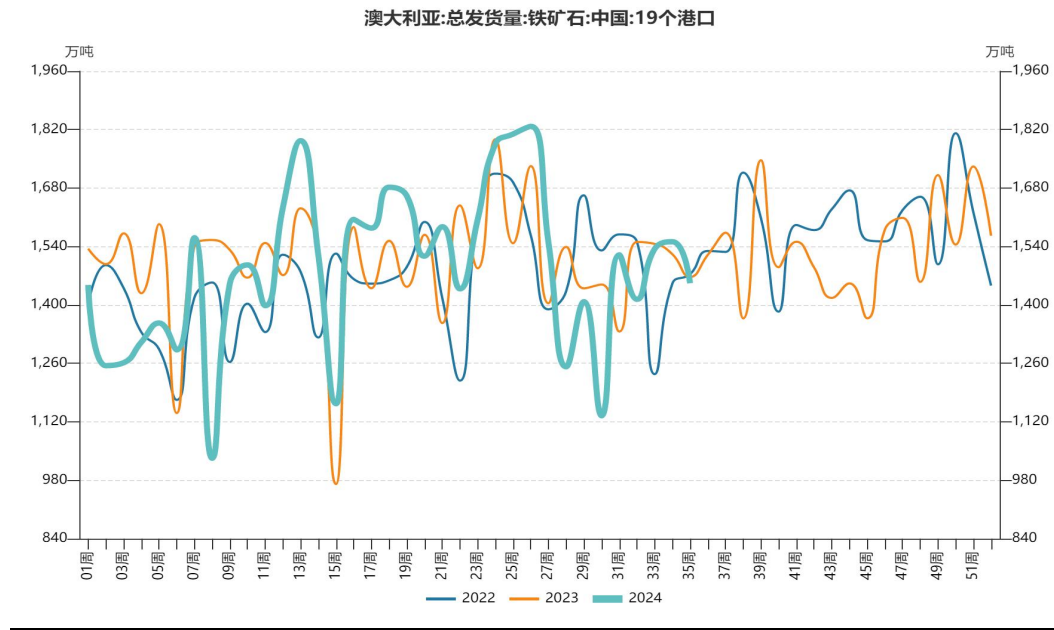
## 巴西发运量大幅增加至历史新高

图7、澳巴铁矿石发运总量



来源: wind 瑞达期货研究院

图8、澳洲铁矿石发运量



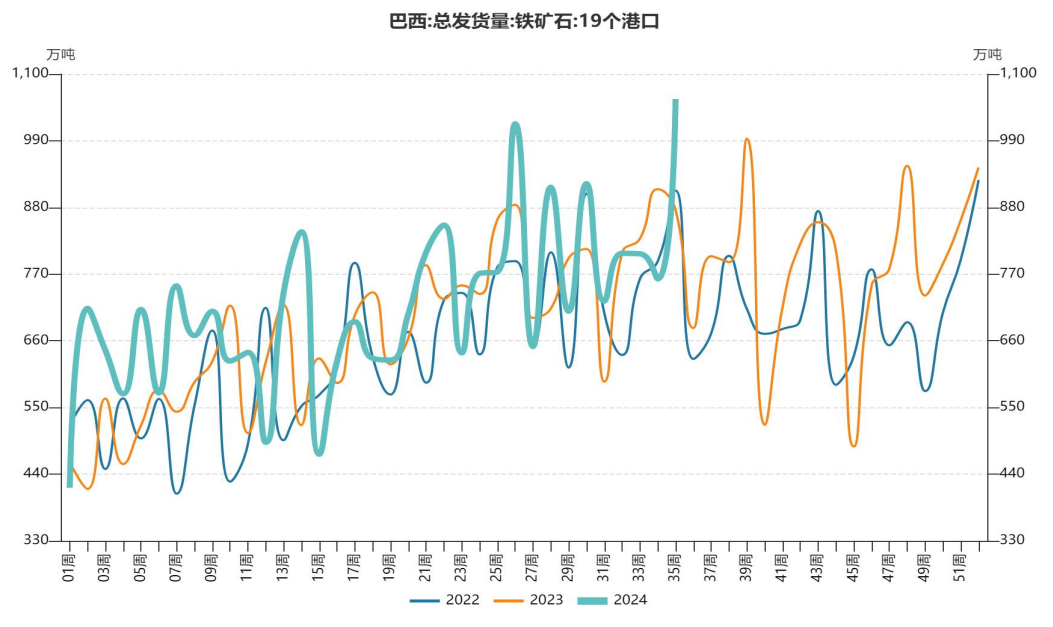
来源: wind 瑞达期货研究院

2024年8月26日-9月1日Mysteel澳洲巴西铁矿发运总量2895.1万吨，环比增加284.9万吨。澳洲发运量1836.1万吨，环比减少12.1万吨，其中澳洲发往中国的量1451.6万吨，环比减少99.6万吨。巴西发运量1059.0万吨，环比增加297.0万吨。



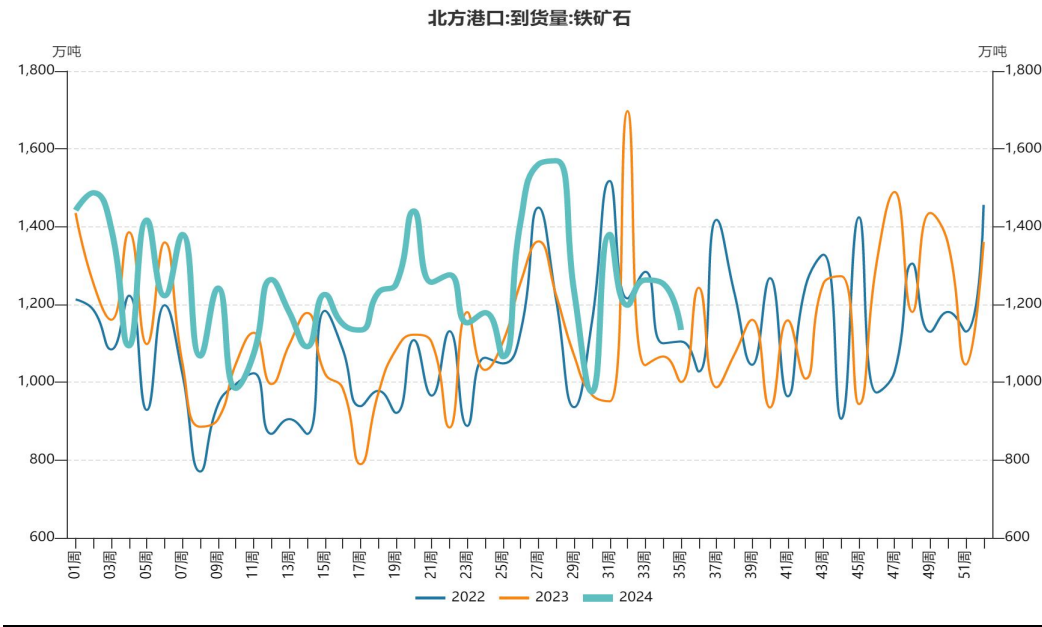
## 到港量波动总体平稳

图9、巴西铁矿石发运量



来源: wind 瑞达期货研究院

图10、北方港口到港量

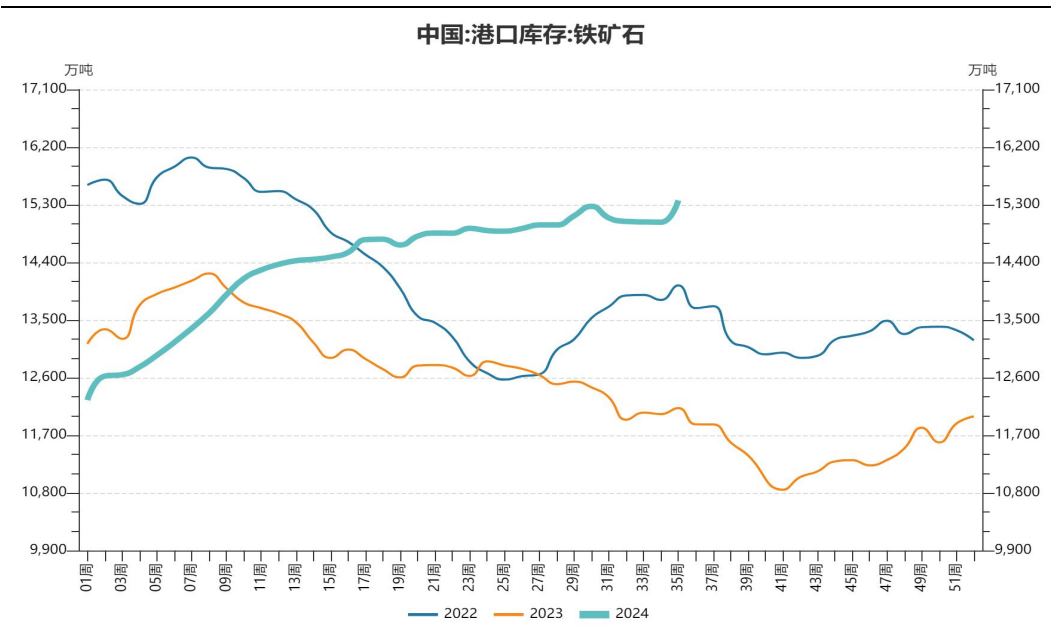


来源: wind 瑞达期货研究院

8月26日-9月1日中国47港到港总量2399万吨, 环比减少272.5万吨; 中国45港到港总量2209.2万吨, 环比减少357.7万吨; 北方六港到港总量为1134.6万吨, 环比减少119.1万吨。

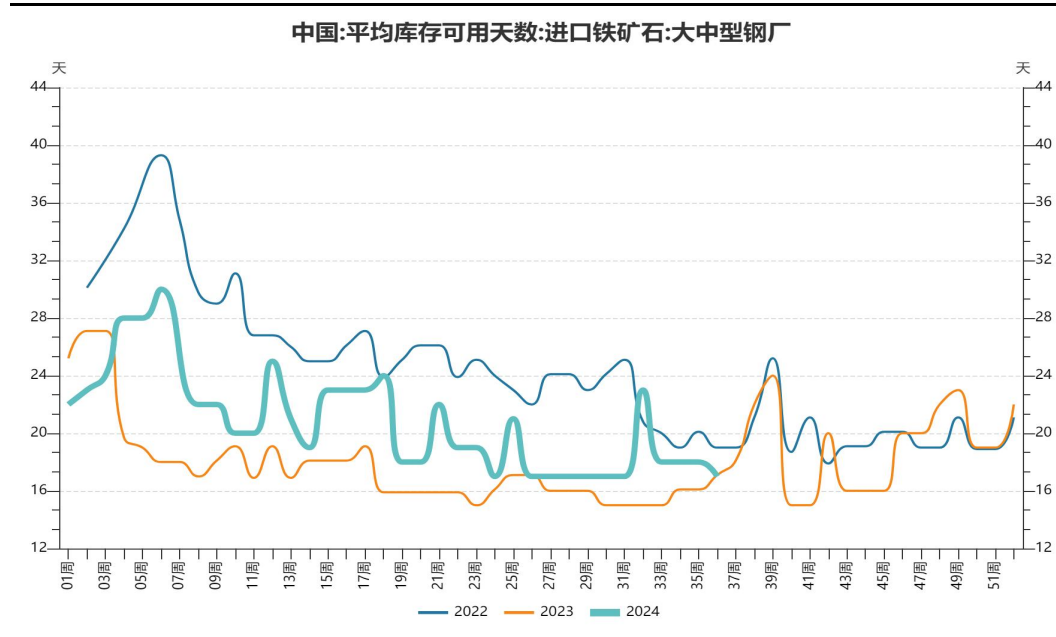
## 供需双弱，库存延续回升态势

图11、铁矿石港口库存



来源: wind 瑞达期货研究院

图12、钢厂进口铁矿石平均可用天数



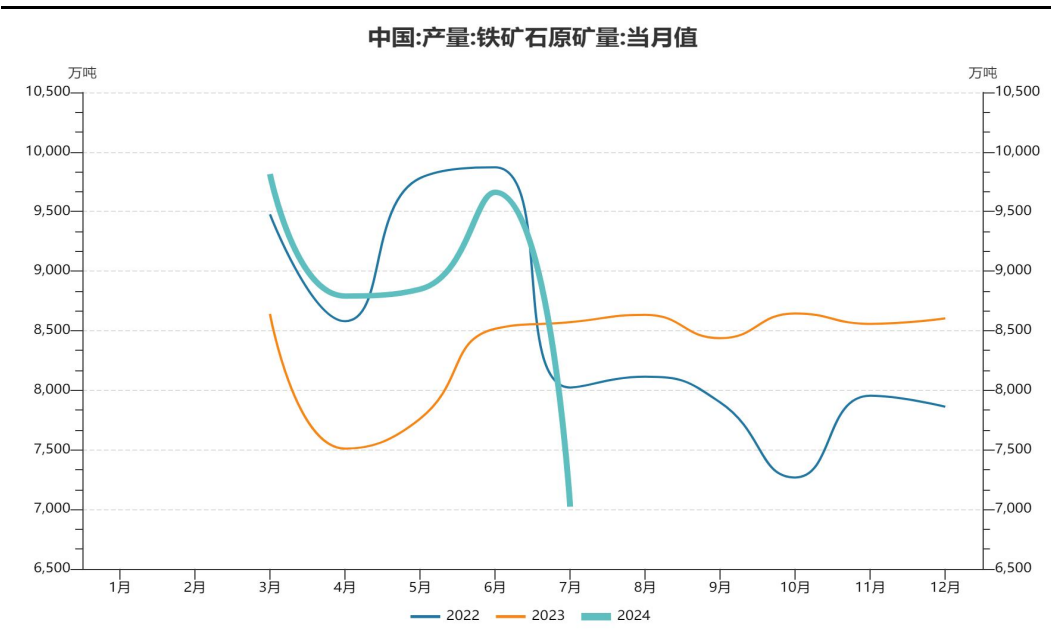
来源: 同花顺 瑞达期货研究院

截至9月5日, Mysteel统计全国47个港口进口铁矿库存为16078.95万吨, 环比增46.6万吨, 同比增3629.5万吨。247家钢厂进口矿总库存为8858.27万吨, 环比降138.20万吨, 年同比增326.38万吨。  
截至9月4日, 钢厂进口铁矿石可用天数17天, 环比降1天。

# 「基本面数据图表」

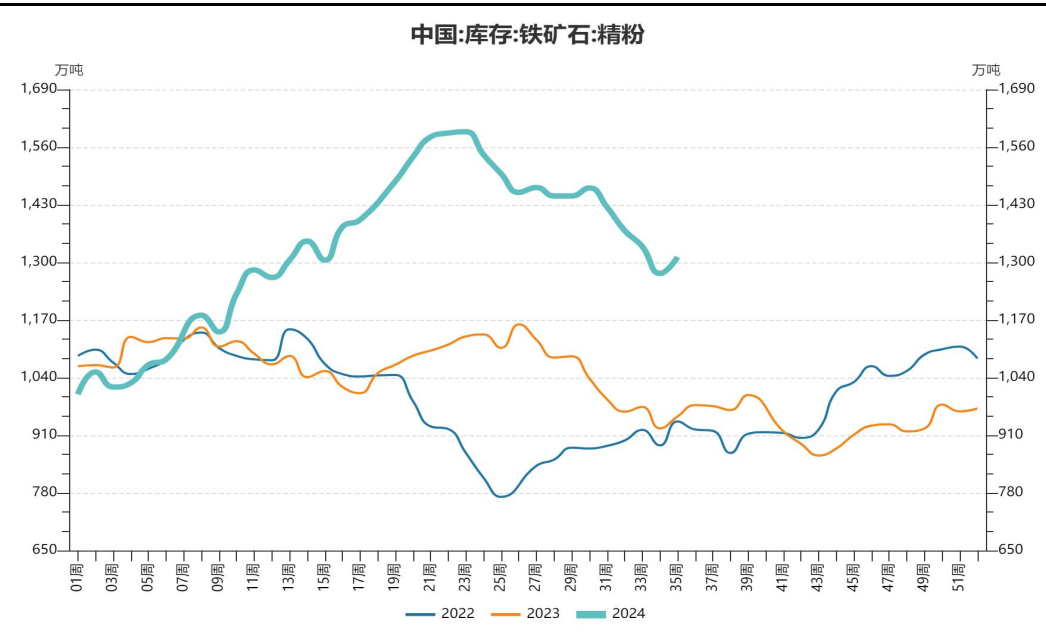
## 精粉库存（45港口）为1312万吨，环比增37万吨

图13、中国：铁矿石原矿产量



来源: wind 瑞达期货研究院

图14、中国库存：铁精粉（45港口）

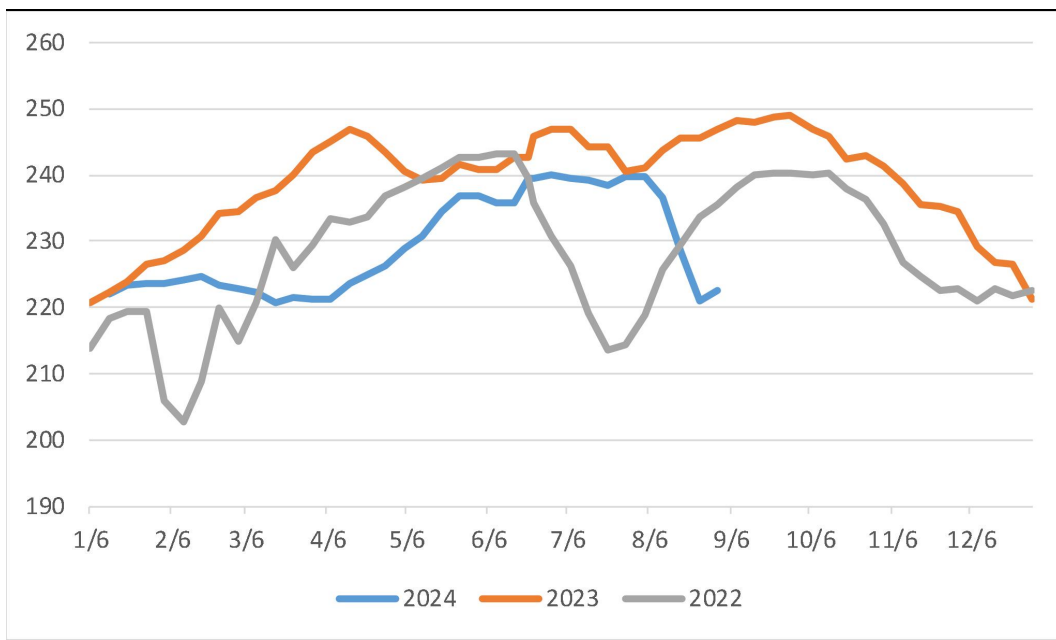


来源: wind 瑞达期货研究院

国家统计局数据显示，7月份，铁矿石原矿产量为7021.93万吨，环比降低2639.72万吨。截至8月30日，铁矿石精粉库存（45港口）为1312万吨，环比增37万吨。

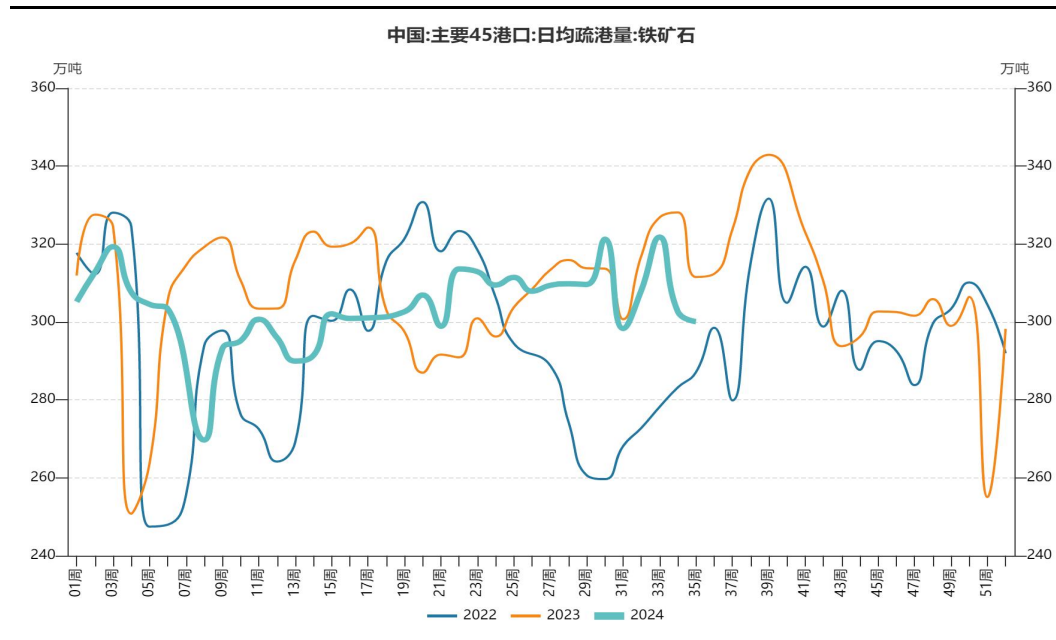
## 铁水环比增1.72万吨

图15、日均铁水产量(247家)



来源: wind 瑞达期货研究院

图16、日均疏港量:铁矿石:45港口

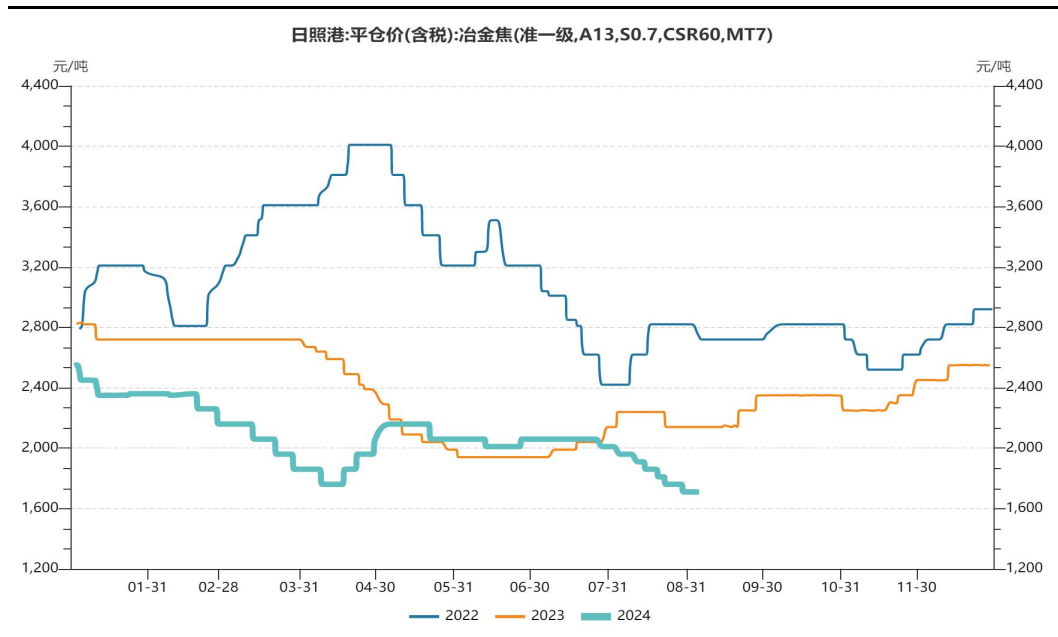


来源: wind 瑞达期货研究院

截至9月5日, Mysteel调研247家钢厂, 周度日均铁水产量222.61万吨, 环比增1.72万吨, 同比降25.63万吨; 钢厂盈利率4.33%, 环比增0.43%, 年同比降40.69%。本期共新增13座高炉复产, 6座高炉检修, 随着建材持续去库, 前期检修的高炉陆续复产; 而高炉检修主要发生在华东、华南、西南地区, 以中大型高炉为主, 随着板材需求走弱, 这部分钢厂开始陆续停炉检修。

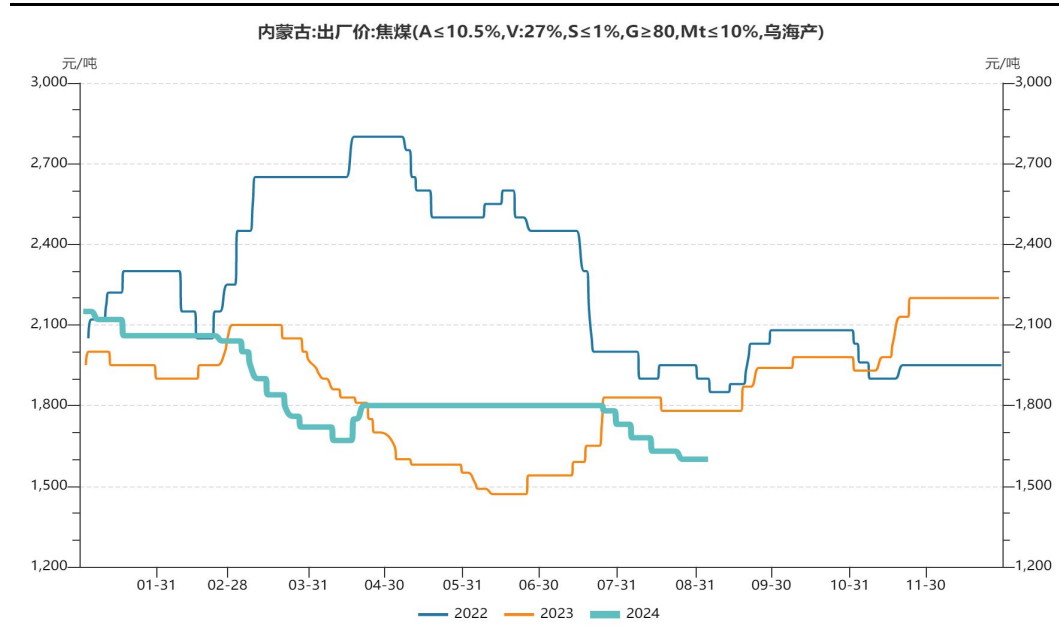
## 焦炭7轮提降，价格环比下跌50元/吨

图17、日照港焦炭价（准一级）



来源: wind 瑞达期货研究院

图18、内蒙焦煤出厂价



来源: wind 瑞达期货研究院

截至9月5日，日照港焦炭平仓价为1710元/吨，环比降50元/吨；内蒙古焦煤出厂价为1600元/吨，环比持平。

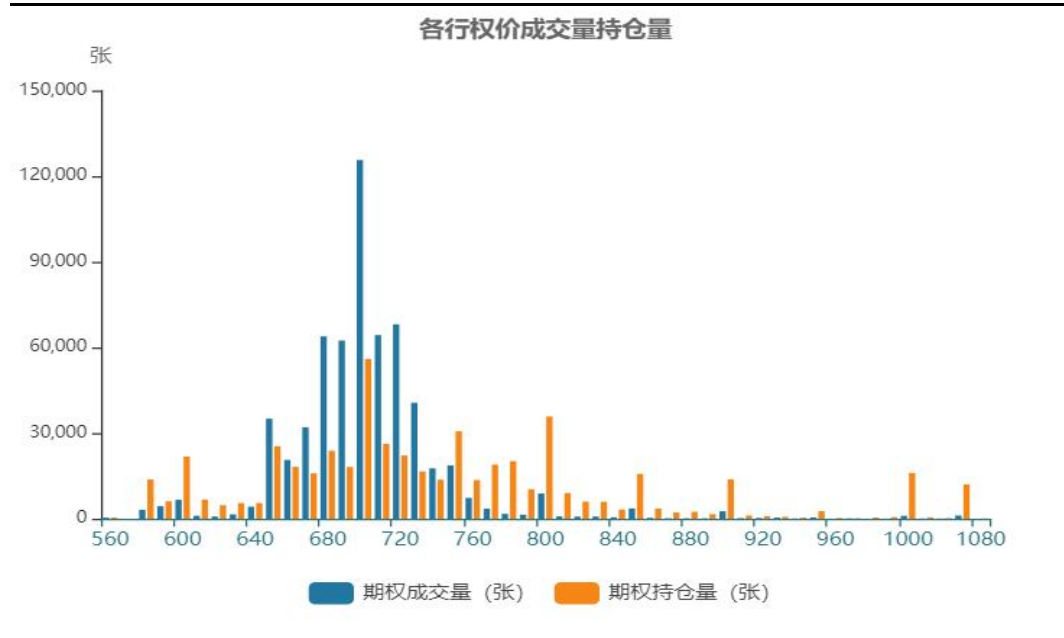
## 平值认沽期权收于19.7，上涨105.21%

图19、波动率



来源：wind 瑞达期货研究院

图20、期权成交量及持仓量



来源：wind 瑞达期货研究院

截止至2024年09月05日，平值认购期权（铁矿石2410C710）收于0.7，下跌93.07%；平值认沽期权（铁矿石2410P710）收于19.7，上涨105.21%。

## 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。