

【冠通研究】

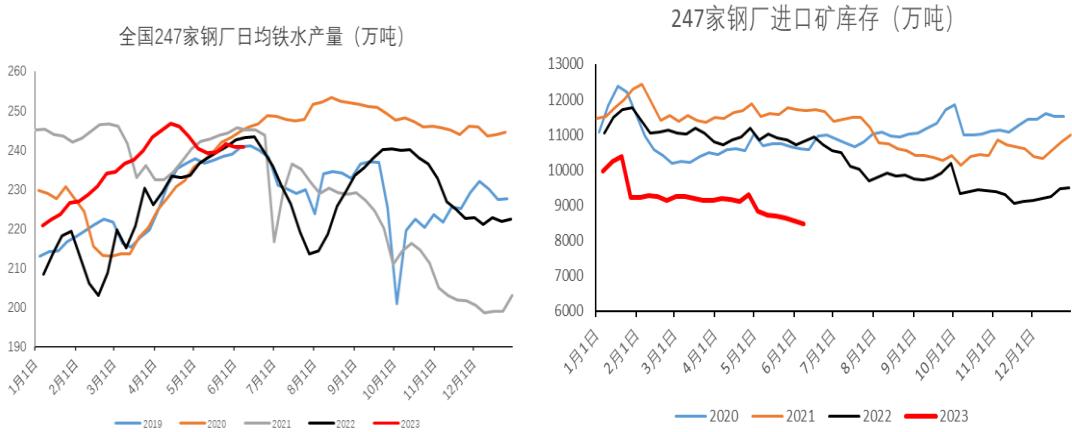
制作日期：2023年6月16日

短期或延续反弹

期货方面：铁矿石主力 I2309 合约微幅高开后震荡运行，盘中最低跌至 802 元/吨，最终收盘于 815 元/吨，+1 元/吨，涨跌幅+0.12%。成交量 83.1 万手，持仓 84 万，-12513 手。持仓方面，今日铁矿石 2309 合约前二十名多头持仓为 489434 手，-7783 手；前二十名空头持仓为 461550，-7745 手，多减空减。



产业方面：外矿方面，截止 6 月 12 日，全球铁矿石发运总量 2914.2 万吨，环比减少 204.4 万吨，减量主要来自澳洲。中国 45 港到港总量 2313.4 万吨，环比增加 353.2 万吨，目前到港处于中等水平；5 月份以来，外矿发运维持在中高位，预计后续到港也逐步回升。截至 6 月 16 日，国内 126 家铁精粉产量 40.64 万吨，环比+0.89 万吨，产量延续回升，目前尚处于季节性回升阶段，预计后续产量仍有回升空间。需求端，根据钢联数据，截至 6 月 16 日，日均铁水产量环比+1.74 万吨至 242.56 万吨，铁水高位运行，铁矿石刚需较为强劲。



盘面上，今日铁矿石震荡运行，涨跌切换频繁，短期宏观层面政策预期逐渐兑现，市场情绪依旧较为乐观，基本面铁水高位，下游钢厂进口矿库存低位运行，对于矿价也有较好支撑，短期铁矿石或反弹延续，但考虑到铁矿石估值已有较好修复，终端需求在淡季环比走弱，继续上涨动能或减弱。目前铁水仍处高位，中期铁矿石供需格局趋于宽松，9-1正套可继续持有。关注宏观情绪转变和成材实际需求。

冠通期货 研究咨询部 王静

执业资格证书编号：F0235424/Z0000771

本报告发布机构

—冠通期货股份有限公司（已获中国证监会许可的期货投资咨询业务资格）

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述品种买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传送，版权归冠通期货所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。