

铁矿震荡难有趋势

2021年已过半，从上半年来看，供应端澳洲发运不及预期，截至目前，全球铁矿发运同比增加3000万吨，其中6月由于澳洲发运不及预期，目前同比下降200万吨。预计中国上半年铁矿进口量约5.7亿吨，同比增量2250万吨，其中6月铁矿进口量约9770万吨，环比增800万吨，同比降400万吨。巴西方面增量不稳定，由于疫情冲击下降和天气改善，发运增量明显，目前发运增量超过2000万吨，基本都来自Vale，如果后续Vale保持产量同比不降，可能达成年度最低目标3.2亿吨。国产矿受限产干扰，上半年预计同比增量650万吨，下半年随着新增产能投产还有200万吨左右同比增量，预计全年合计增量达到800万吨以上。同时钢厂在当前利润水平下仍然维持高位的铁水产量。



图片数据来源于博易大师

策略方面，短期铁矿当前的供需仍有价格支撑作用，在限产没有大幅落地前单边做空存在风险，对于趋势交易而言需关注，下半年生铁产量是否有增量。



扫码开立期货账户，通过风险等级评估及公司审核，即送1个月AT-lite免费试用。
开户请输入研究所渠道号：550016

国金期货有限责任公司
联系电话：028-61303163

风险揭示及免责声明

本报告由国金期货有限责任公司制作，未获得国金期货有限责任公司授权，任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。本文部分图片、音频、视频来源于网络搜索，版权归版权所有者所有，如有侵权请联系我们予以删除。本报告基于公开资料或实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容及最终操作作任何担保。同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。

