冠通期货 Guantong Futures

铁矿石库存周度点评

研究咨询部
2023/4/21

	库存				供给		需求			下游盈利	基差
	港口总库存	日均疏港量	钢厂进口矿库存	钢厂进口矿日耗	到港量	内矿铁精粉产量	日均铁水产量	钢厂开工率	产能利用率	钢厂盈利率	(日度)
本期	13034.54	320.18	9123.65	298.17	2161.6	39.18	245.88	84.59	91.5	42.42	227.3889
上期	12911.51	319.23	9162.75	298.35	2269.4	37.63	246.7	84.74	91.8	47.62	224.7222
周变动	123.03	0.95	-39.10	-0.18	-107.80	1.55	-0.82	-0.15	-0.3	-5.2	2.6667

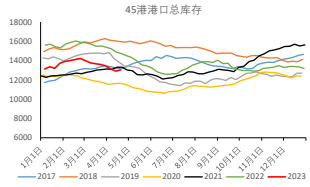
点评：根据Mysteel最新数据，4月21日当周，日均铁水产量触顶回落，仍处于绝对高位；日均疏港量、钢厂进口矿日耗高位运行；铁矿石港口库存小幅累库，**整体数据表现偏空**。港口库存由降转增，疏港仍高位运行，港口库存压力暂时不大，后续去化放缓。钢厂盈利率延续下滑态势，钢厂开启主动减产，开工率和产能利用率略有下滑，铁水拐头向下，铁矿石需求见顶。铁矿供需格局有转弱之势，加之粗钢压减预期强化，预计短期承压趋弱运行。考虑到二季度供需格局逐渐宽松，关注2309反弹布空的机会。

	港口库存品种结构				港口库存其他数据				备注
	粗粉	块矿	球团	精粉		贸易矿	巴西矿	澳大利亚矿	
本期	9464.81	1827.88	724.26	1017.59	本期	7597.93	4411.15	6177.64	以上港口数据均使用Mysteel的45港数据；钢厂数据均采用Mysteel的247家钢厂数据；126家铁精粉日均产量为双周公布数据。此外，红色底纹为当日新更数据、灰色底纹非当日更新。
上期	9253.62	1859.31	742.19	1056.39	上期	7564.94	4368.98	6149.07	
周变动	211.19	-31.43	-17.93	-38.8	周变动	32.99	42.17	28.57	

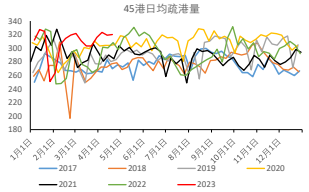
库存数据

库存重要数据

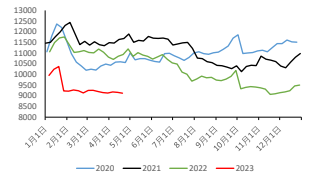
45港港口总库存



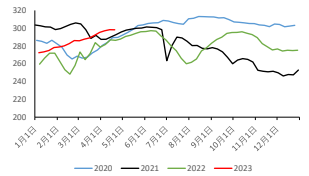
45港日均疏港量



247家钢厂进口矿库存

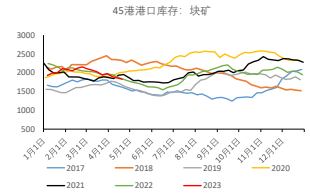


247家钢厂进口矿日耗量

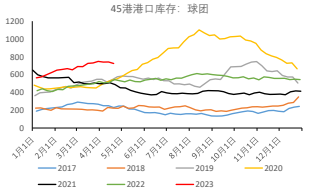


港口库存品种结构

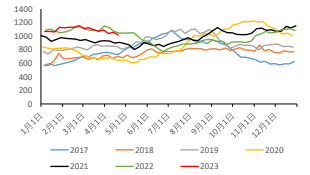
45港港口库存：块矿



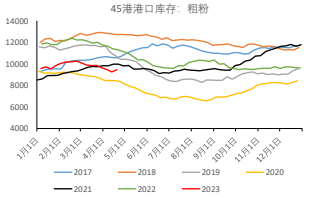
45港港口库存：球团



45港港口库存：铁精粉

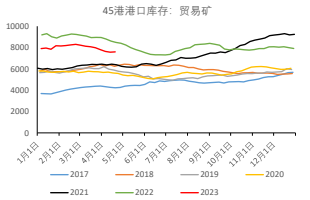


45港港口库存：粗粉

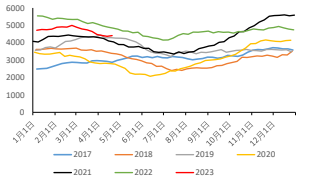


库存方面其他数据

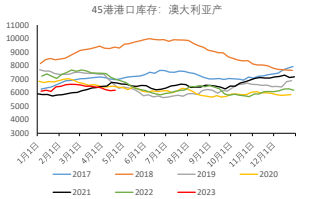
45港港口库存：贸易矿



45港港口库存：巴西产

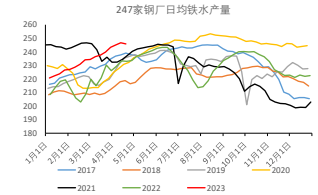


45港港口库存：澳大利亚产

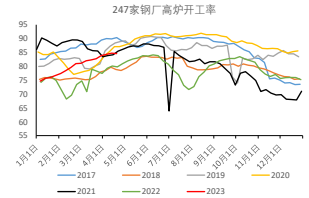


供需数据

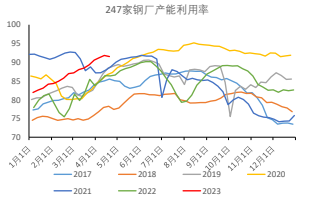
247家钢厂日均铁水产量



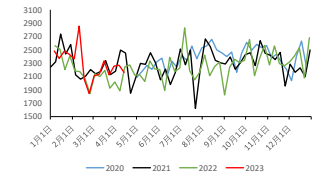
247家钢厂高炉开工率



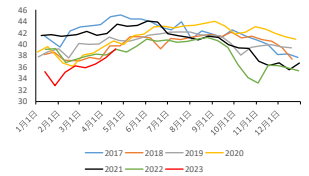
247家钢厂产能利用率



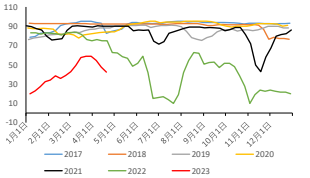
45港到港量



126家矿山铁精粉产量



247家钢厂盈利率



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。如引用、转载、刊发，须注明出处为冠通期货股份有限公司。

冠通期货 研究咨询部 王静
执业资格证书编号：F0235424/Z0000771

联系方式：010-85356618