

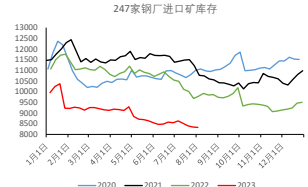
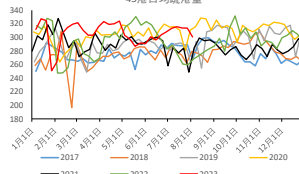
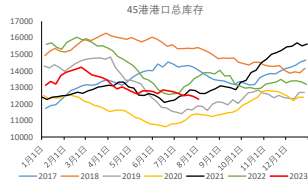
	库存				供给		需求		下游盈利	基差 (日度)
	港口总库存	日均疏港量	钢厂进口矿库存	钢厂进口矿日耗	到港量	内矿铁精粉产量	日均铁水产量	钢厂开工率	产能利用率	钢厂盈利率
本期	12290.36	300.75	8328.32	294.73	2033.8	43.26	240.98	83.36	90.05	64.94
上期	12451.96	313.73	8344.97	293.86	2329.4	42.8	240.69	82.14	89.82	64.5
周变动	-161.60	-12.98	-16.65	0.87	-295.60	0.46	0.29	1.22	0.23	0.44

点评: 根据Mysteel最新数据, 8月4当周, 钢厂开工率和产能利用率均环比回升, 日均铁水产量、钢厂日耗小幅上涨, 仍处高位; 本周到港因台风天气影响大幅回落, 日均疏港同步回落, 港口延续去库, 预计下周天气影响减弱后, 港口去库幅度收窄。整体上, 短期需求仍有支撑, 唐山高炉复产、平控尚未完全落地, 短期铁水下滑或较为缓慢, 但我们认为粗钢平控落地概率较大, 市场近期主要博弈落地时间和压减力度, 整体上后续铁矿石供需趋于宽松。操作上, 远月合约逢高偏空操作, 短期铁水反复和宏观政策释放或带来扰动, 下跌或难以流畅, 注意持仓风险。关注限产政策落地情况。

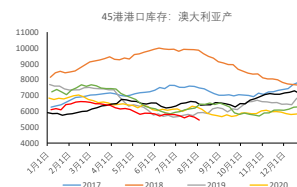
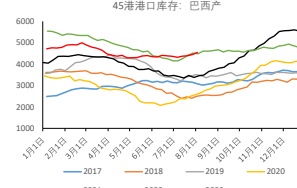
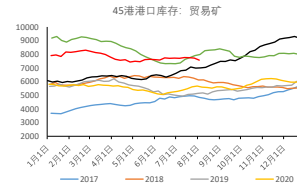
	港口库存品种结构				港口库存其他数据			备注
	粗粉	块矿	球团	精粉	贸易矿	巴西矿	澳大利亚矿	
本期	9189.84	1554.05	555.33	991.14	7569.52	4544.19	5450.38	以上港口数据均使用Mysteel的45港数据; 钢厂数据均采用Mysteel的247家钢厂数据; 126家铁精粉日均产量为双周公布数据。此外, 红色底数为当日最新数据, 灰色底数为当日更新
上期	9292.44	1549.84	571.63	1038.05	7718.76	4447.07	5636.49	
周变动	-102.6	4.21	-16.3	-46.91	-149.24	97.12	-186.11	

库存数据

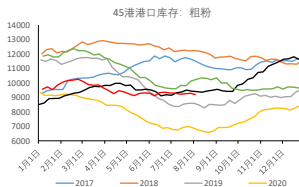
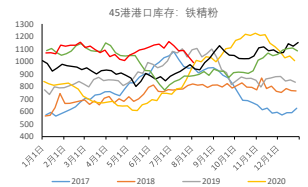
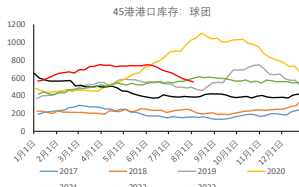
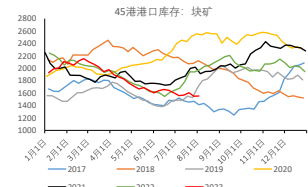
库存重要数据



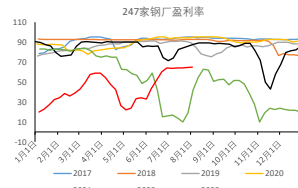
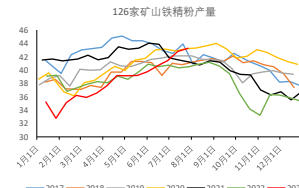
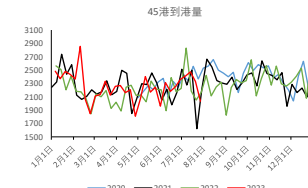
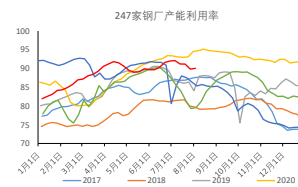
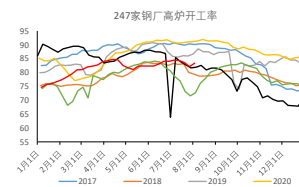
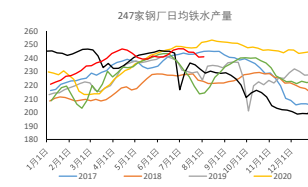
库存方面其他数据



港口库存品种结构



供需数据



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承担任何保证。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。本报告仅供特定客户传递, 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: F0235424/20000771

联系方式: 010-85366618