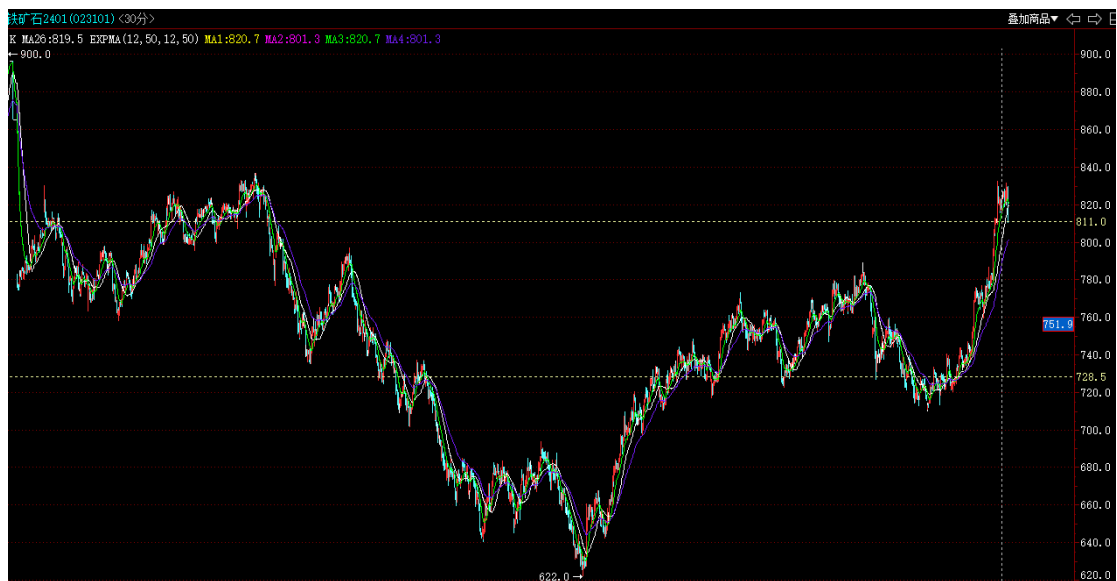


【冠通研究】

制作日期：2023 年 8 月 24 日

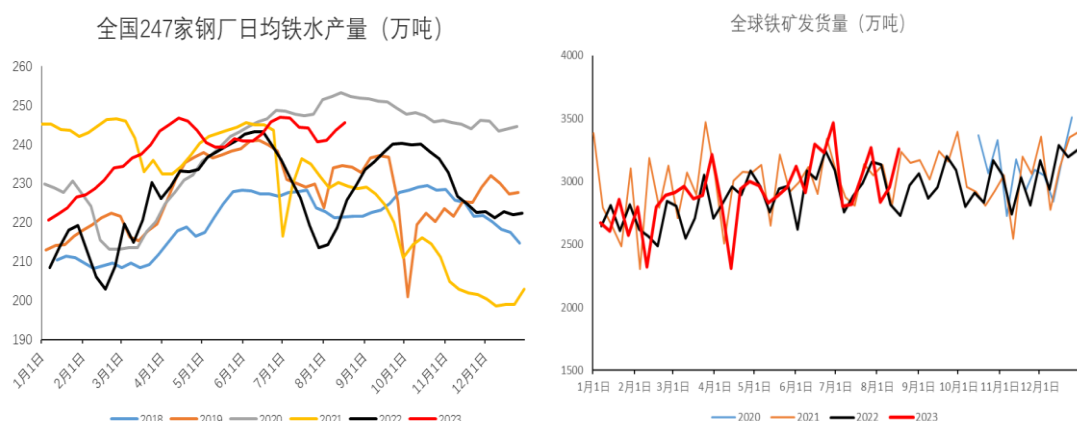
短期或震荡运行，观望为主

期货方面：铁矿石主力 I2401 合约微幅高开后震荡偏强，尾盘跳水，盘中最高涨至 831.5 元/吨，最终收盘于 811 元/吨，-7 元/吨，涨跌幅-0.86%。成交量 64.9 万手，持仓 67.77 万，+5577 手。持仓方面，今日铁矿石 2309 合约前二十名多头持仓为 426164，+14687 手，前二十名空头持仓为 365515，+3511 手，多增空增。



产业方面：外矿方面，8月14日-8月20日，全球铁矿石发运总量 3257.0 万吨，环比增加 299.9 万吨，澳洲发运量 1839.3 万吨，环比增加 65.1 万吨，其中澳洲发往中国的量 1548.2 万吨，环比减少 3.1 万吨。巴西发运量 828.3 万吨，环比增加 23.4 万吨。中国 45 港到港总量 2237.5 万吨，环比减少 943.3 万吨。截至 8 月 11 日，国内 126 家铁精粉产量 42.79 万吨/日，环比-0.47 万吨/日，产量延续回升，目前尚处于较高水平。需求端，根据钢联数据，截至 8 月 18 日当周，日均铁水产量 245.62 万吨，环比+2.02 万吨，回升至近两月新高。

基本面上，铁矿石供给端中长期趋于宽松的格局不变。需求端，铁水、疏港以及钢厂日耗处于高位，短期铁矿石需求仍较为强劲。目前多地虽有粗钢平控落地消息，但实际效果暂时未看到，后续平控兑现力度还需观察，短期铁水或难有较大降幅。



盘面上，今日铁矿石高开后偏强运行，尾盘商品期货市场跳水，铁矿石也跳水收阴。短期看，下游钢材即将迎来旺季，平控政策落地和实际执行情况还有待观察，需求韧性较强，基本面支撑较好；但是今日商品市场市场跳水，市场情绪转弱，铁矿石近期反弹较为明显，价格处于高位，警惕市场畏高情绪和粗钢平控消息带来的风险，建议多单暂时避险，观望为主。

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。