冠通期货 Guantong Futures

铁矿石库存周度点评

研究咨询部

2022/12/1

	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	13277.81	299.57	9148.13	276.74	2260.4	36.34	222.81	77.03	82.52	22.51	95.7222
上期	13484.64	283.84	9097.97	275.53	2293.3	33.23	222.56	76.35	83.36	22.51	87.6667
周变动	-206.83	15.73	50.16	1.21	-32.9	3.11	0.25	0.68	-0.84	0	8.0555

点评：日均铁水产量由降转增，环比微幅回升；日均疏港量和进口矿日耗环比回升。根据Mysteel最新数据，12月2日当周，日均铁水产量、日均疏港量和进口矿日耗环比回升，港口库存回落，本期钢材产量也止跌小幅回升，整体数据表现利好。总体上，基本面表现暂时尚可，下游钢厂补库或逐渐开始兑现。且近期宏观预期较好，外有加息放缓、内有疫情管控放松和房地产行业政策持续加码，随着越来越接近年关，钢厂补库时间窗口越来越小，补库预期也越强，一旦补库开始兑现，期现货或共振上行。

	港口库存品种结构			
	粗粉	块矿	球团	精粉
本期	9573.29	2089.84	557.63	1057.05
上期	9734.82	2146.99	556.54	1046.29
周变动	-161.53	-57.15	1.09	10.76

	港口库存其他数据		
	贸易矿	巴西矿	澳大利亚矿
本期	8073.7	4876.04	6072.95
上期	8063.15	4844	6081.05
周变动	10.55	32.04	-8.1

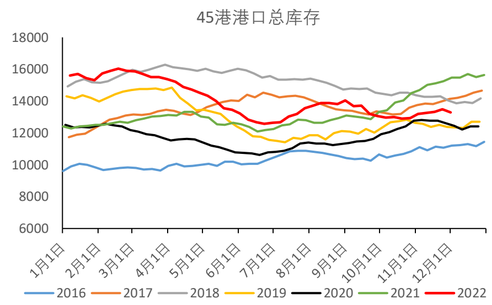
备注

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。

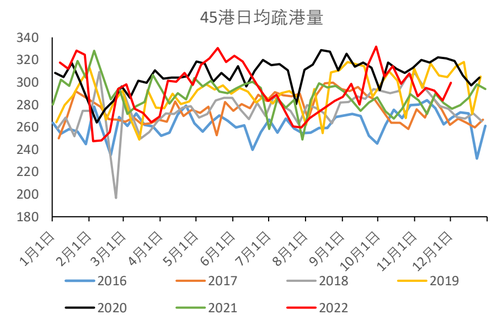
库存数据

库存重要数据

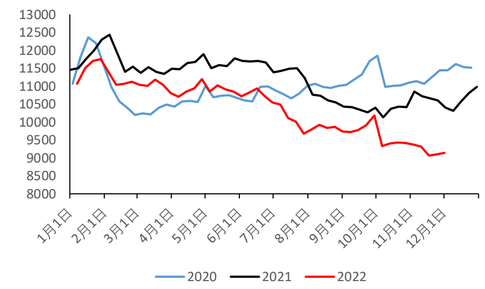
45港港口总库存



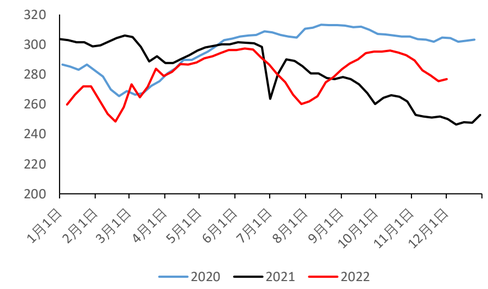
45港日均疏港量



247家钢厂进口矿库存

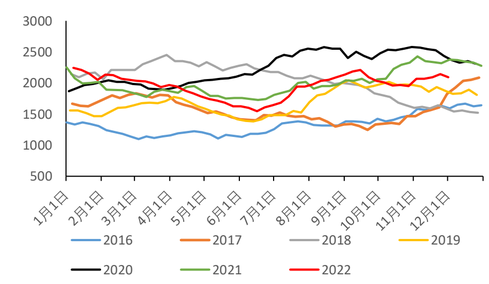


247家钢厂进口矿日耗量

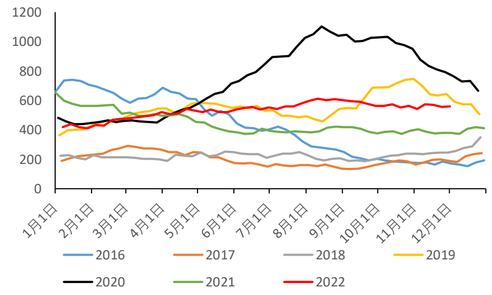


港口库存品种结构

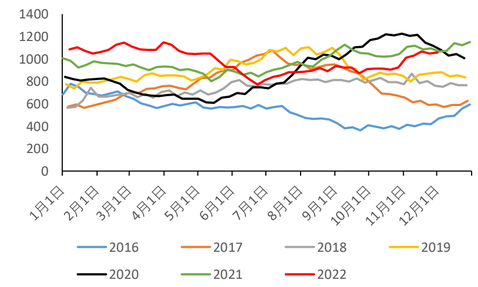
45港港口库存：块矿



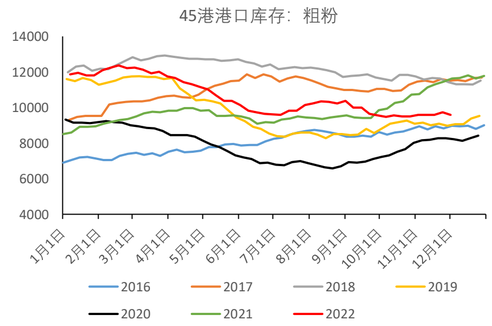
45港港口库存：球团



45港港口库存：铁精粉

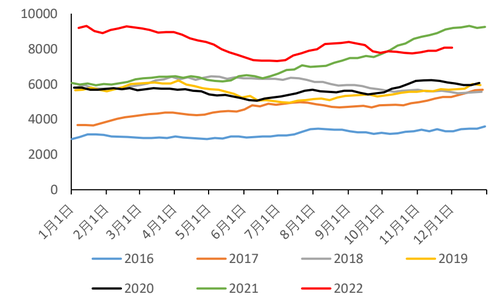


45港港口库存：粗粉

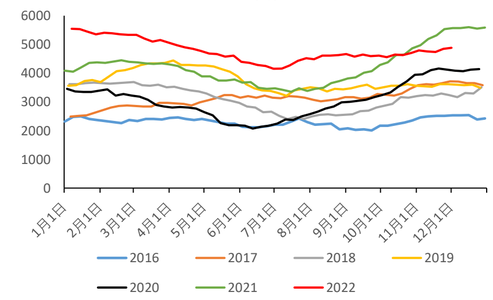


库存方面其他数据

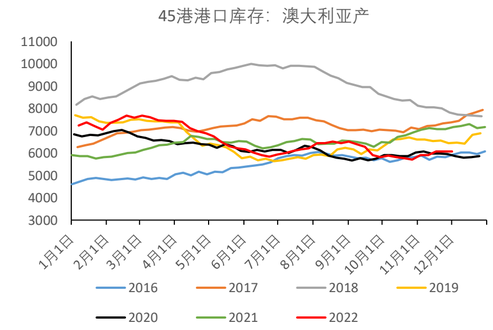
45港港口库存：贸易矿



45港港口库存：巴西产

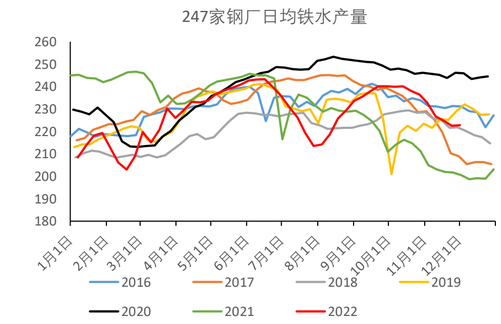


45港港口库存：澳大利亚产

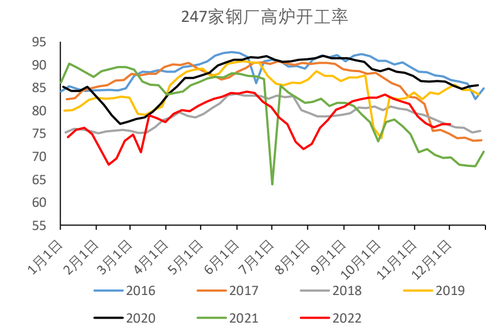


供需数据

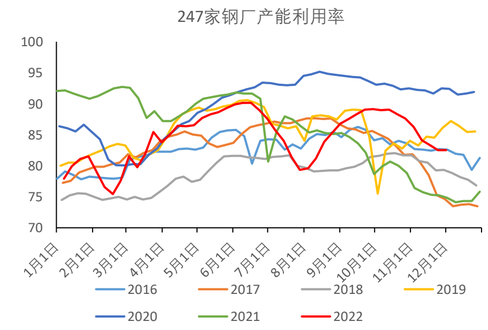
247家钢厂日均铁水产量



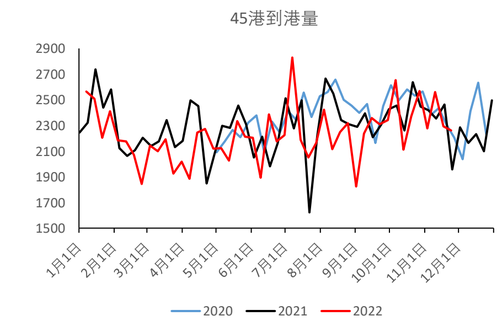
247家钢厂高炉开工率



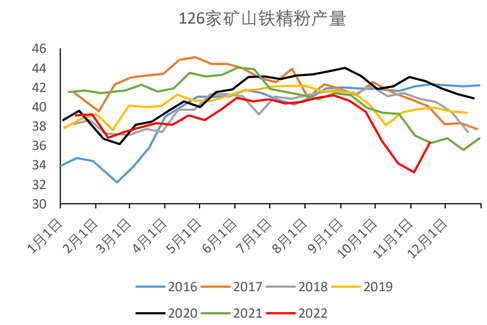
247家钢厂产能利用率



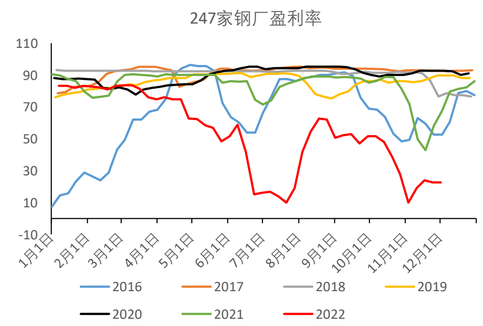
45港到港量



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

冠通期货 研究咨询部 张娜

执业资格证书编号：F03104186

联系方式：010-85356618