

本周重点数据解析及操作策略

综合分析:

铁炉:

**供应方面:** 澳洲、巴西冶炼检修减少, 发运将有所增加, 而根据船期推算, 由于前期发运偏差叠加部分矿到港延迟, 预计后续到港将会有明显增量。本期澳、巴发运量2327.5万吨, 环比减4.9万吨。  
**需求方面:** 随着钢铁去产能“回头看”检查工作的深入推进, 铁炉石需求将持续下降趋势。本期铁水产量234.35万吨, 环比减1.35万吨。  
**库存方面:** 到港量回升, 且到港水平超过港口疏港, 叠加在港船舶的补充, 导致港口库存大幅累升。本期港口库存12847.76万吨, 环比增296.38万吨, 钢厂库存11501.42万吨, 环比增20.12万吨。

**整体来看:** 本周整体呈现供需双降格局, 随着压力度的进一步加强, 压产范围扩大, 将更大程度影响铁炉产量, 预计后续震荡运行。

钢材:

**供应方面:** 供应降产突出, 主要原因在于限电叠加限产, 后续减产预期高于高炉复产。本期钢材产量1032.65万吨, 环比减35.73万吨。  
**需求方面:** 终端需求未有明显回暖, 同时河南受台风影响, 华东受台风影响, 需求保持韧性。本期钢材库存2156.77万吨, 环比减8.9万吨。  
**库存方面:** 供给大幅减少, 需求保持韧性, 导致钢厂库存出现小幅下降。本期钢材库存2156.77万吨, 环比减8.9万吨。  
**整体来看:** 粗钢减产范围继续扩大, 并且政策开始落地, 钢厂产量出现明显下降, 需求保持韧性, 预计后续震荡。

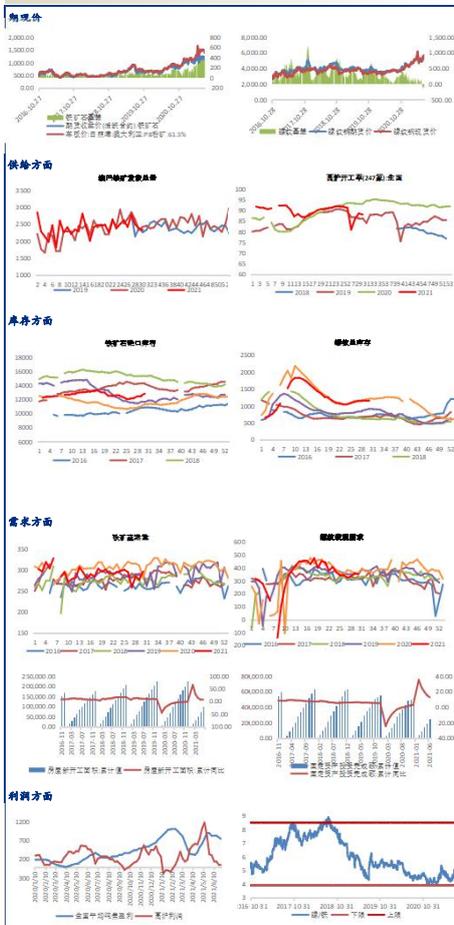
主要数据变动

品种	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅
铁炉产量	万吨	404.63	357.02	47.61	13.34%
澳洲产量	万吨	134.92	136.01	-8.91	-7.07%
澳产量	万吨	-68	-62	-6.00	9.68%
澳、巴发运总量	万吨	2327.5	2375.9	-48.40	-2.04%
高炉开工率(47家)全	%	88.04	88.55	-0.51	-0.58%
铁炉港口库存	万吨	12847.76	12551.38	296.38	2.36%
钢厂库存	万吨	1135.54	1151.55	-16.01	-1.39%
铁炉产能	万吨	296.38	277.09	19.29	6.96%
钢材产量	万吨	351.19	358.54	-7.35	-2.05%

行业新闻

- 1.7月19日, 中钢协称, 我国钢铁行业已初步完成《钢铁行业碳达峰实施方案》初稿, 正在继续征求各方意见。
- 2.7月19日, 截至目前, 全国共237家企业约6.5亿吨粗钢产能已完成或正在实施超低排放改造, 占全国粗钢产能的61%左右。
- 3.7月20日, 国务院安委会办公室近日派出8个工作组, 在7月底前对16个省份开展安全生产明查暗访。

行业数据一览



免责声明

以上报告版权属于福能期货, 仅作参考之用。不管在何种情况下, 本报告都不能当作买卖任何品种的根据。报告是针对商业客户和职业投资者准备的, 所以不得提供给其他人员。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的, 但我们不能保证它的准确性或完整性。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。未经授权许可, 任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可承担法律责任。福能期货提醒广大投资者