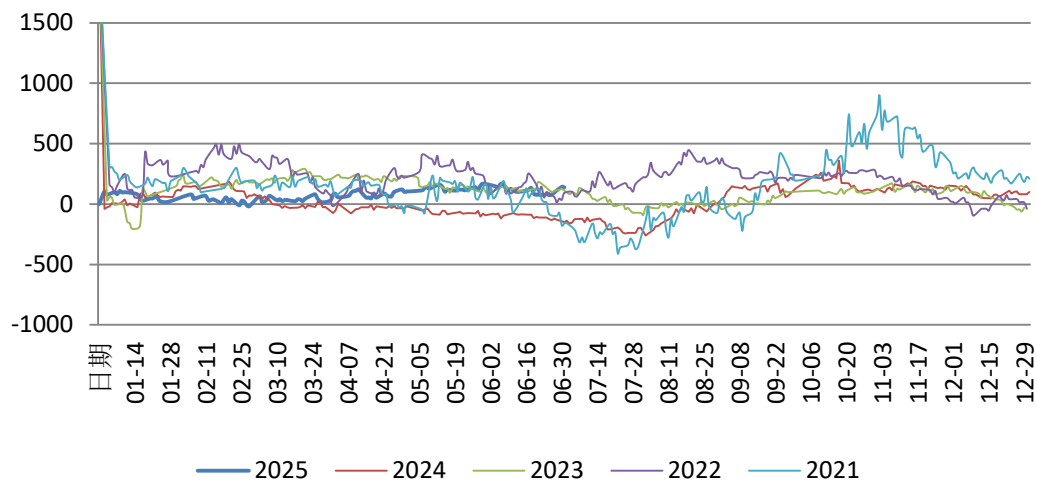
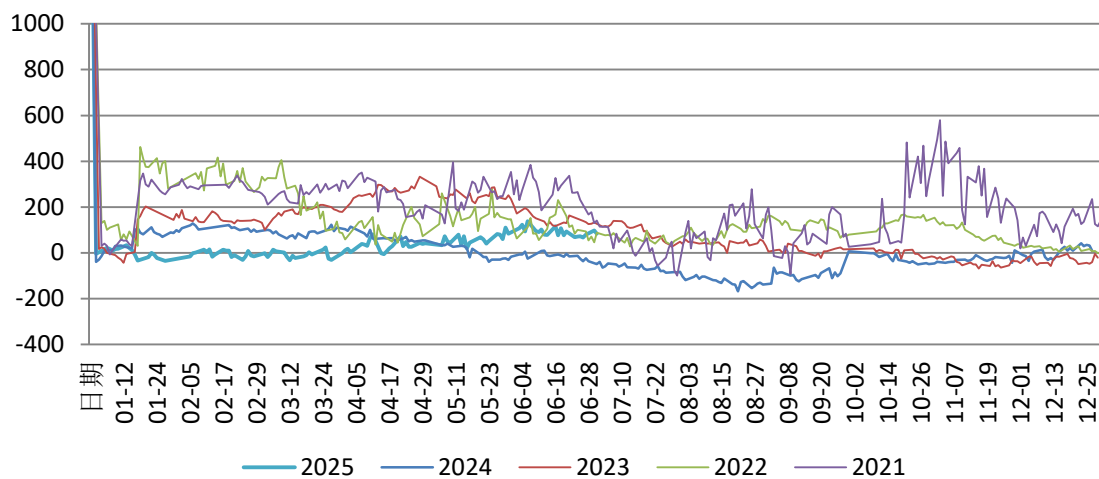


		黑色产业数据每日监测（7.02）			
品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3065	78	2.61%	3100	35
热卷	3191	70	2.24%	3210	19
铁矿	722.5	12	1.69%	707	-15.5
焦煤	843.5	26	3.18%	880	36.5
焦炭	1442	44	3.15%	1182	-260
简评	市场概况 今日黑色系商品期货整体表现强势。螺纹收于3065元/吨，上涨2.61%；热卷主力合约收于3191元/吨，上涨2.24%；铁矿今日主力合约收于722.5元/吨；双焦今天双双上涨，涨幅均超3%。				
	市场分析 需求方面，昨日唐山钢材限产消息对合金情绪存在一定的利空扰动，不过据Mysteel调研来看目前唐山厂家基本在延续6月下旬的管控，整体对产量影响有限。总体上看，长流程钢材盈利水平尚可，厂家主动减产意愿较低，短期合金刚需韧性仍存，对双硅期价仍有一定支撑作用。 供应方面，锰硅北方产区开工依旧维持高位，南方产区则增减产情况俱存，当前锰硅产量已连续多周小幅回升，或对期现价格走势形成一定制约，未来还需持续关注锰硅周度产量及库存情况。硅铁利润空间持续缩小，厂家开工相对持稳，目前硅铁产量出现相对低位水平，或对盘面有所支撑。锰硅成本方面，煤焦价格运行稳定，但市场对焦煤生产有宽松预期，未来还需重点关注煤焦情绪变化情况；锰矿市场保持坚挺，近期港口锰矿价格小幅上移。总体来看，锰硅成本端稳中偏强，利多盘面走势。硅铁成本方面，兰炭下游需求表现偏弱，但成本面支撑仍存，短期价格或继续维稳运行，对硅铁盘面的驱动作用相对有限。				
	投资建议 铁矿石：关注供需变化和库存情况，避免追高。 螺纹钢：建议投资者短期以震荡思路对待，关注卷螺差变化。 热卷：建议投资者短期以高位整理思路对待，关注供需变化。 双焦：后续关注下跌企稳后震荡行情或做双焦之间的强弱关系。				
	总结 综合来看，目前合金供需格局暂无较大变动，成本端持稳对期价构成一定托底作用，短期双硅盘面或主要受板块情绪带动，未来需重点关注宏观政策动向。				

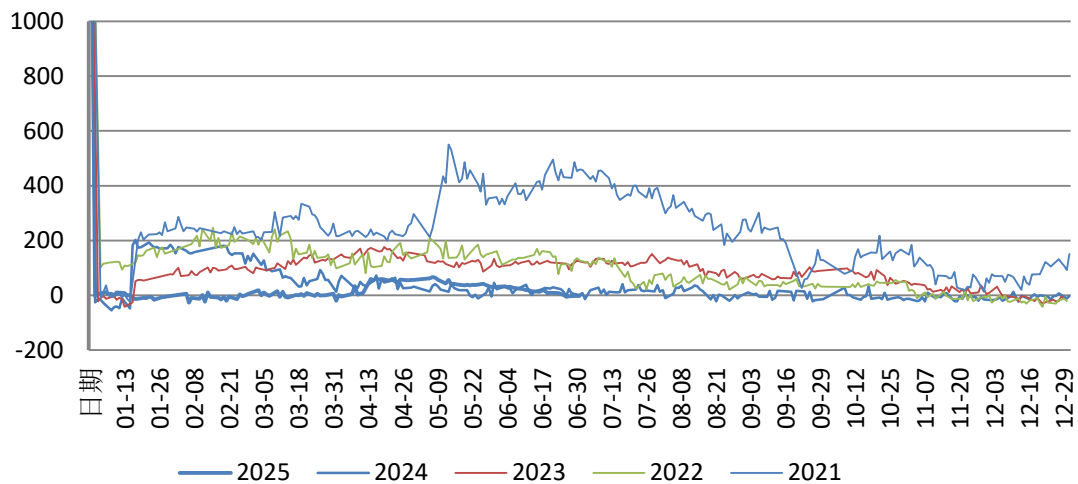
螺纹--基差



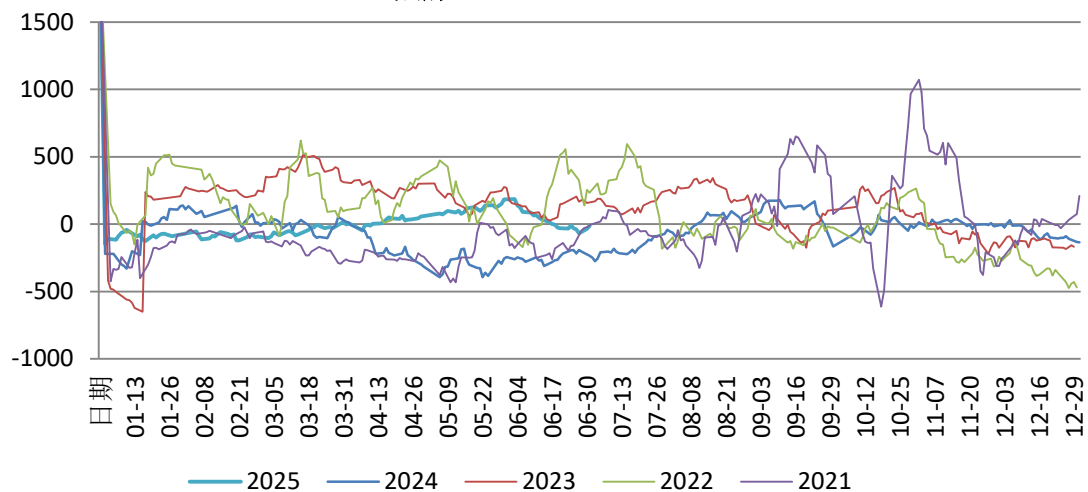
热卷--基差



铁矿石--基差



焦煤--基差



焦炭--基差

