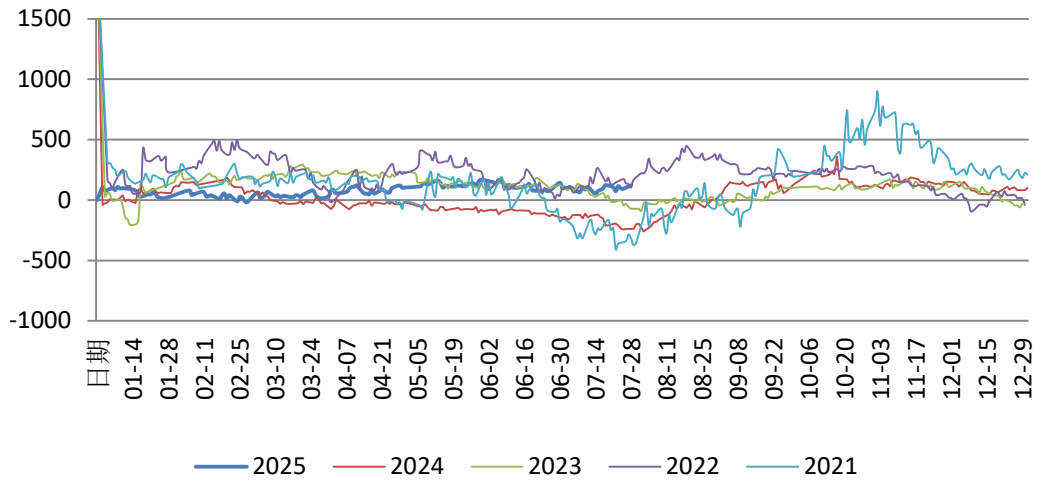
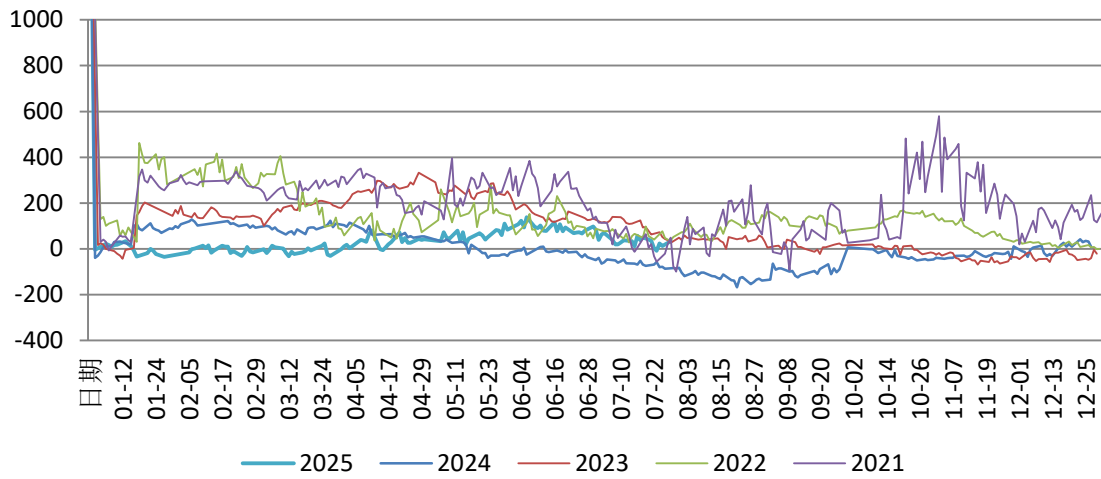


 金石期货 JINSHI FUTURES		黑色产业数据每日监测（7.30）			
品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3315	14	0.42%	3450	135
热卷	3483	28	0.81%	3450	-33
铁矿	789	-3.5	-0.44%	775	-14
焦煤	1117	29.5	2.71%	980	-137
焦炭	1676.5	64.5	4.00%	1359	-317.5
简评	市场概况 今日黑色系商品期货有涨有跌。螺纹收于3315元/吨，上涨0.42%；热卷主力合约收于3483元/吨，上涨0.81%；铁矿今日主力合约收于789元/吨；双焦今天上涨。				
	市场分析 需求方面，钢材价格走强，钢厂生产利润持续修复，目前高位铁水对双硅刚需有所支撑。不过终端需求尚处季节性淡季，叠加市场传闻北方地区钢厂可能面临限产，目前行业内观望心态较重，铁合金实际需求增量也相对有限，对盘面的上行驱动作用不足。针对后市，还需持续跟踪铁水走向及新轮钢招动向。 供应方面，硅铁生产利润环比有所好转，内蒙古硅铁产量及开机率均较上月环比增加。锰硅产区利润同样有所修复，工厂开工积极性较好。整体看，短期双硅产量预计将有进一步增长空间，或对期现价格构成一定利空压制。然而在“反内卷”呼声下，市场对铁合金后续供应也存有较强收缩预期，进而支撑期价大幅探高。目前双硅供应端或面临一定多空博弈，未来需重点关注相关控产政策落地实施情况。 锰硅成本方面，锰矿端走势偏强，港口锰矿价格维持上行趋势，或对锰硅盘面起到较好支撑作用。硅铁成本方面，兰炭市场相对稳定，对煤焦情绪剧烈波动的反馈并不明显，不过当下兰炭供需格局边际好转，短期价格也有向好预期，后续可持续关注煤价走势。				
	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，月底重磅事件较多，需密切关注，基本面看多空均无强力破局驱动，预计短期双硅盘面宽幅震荡为主。				

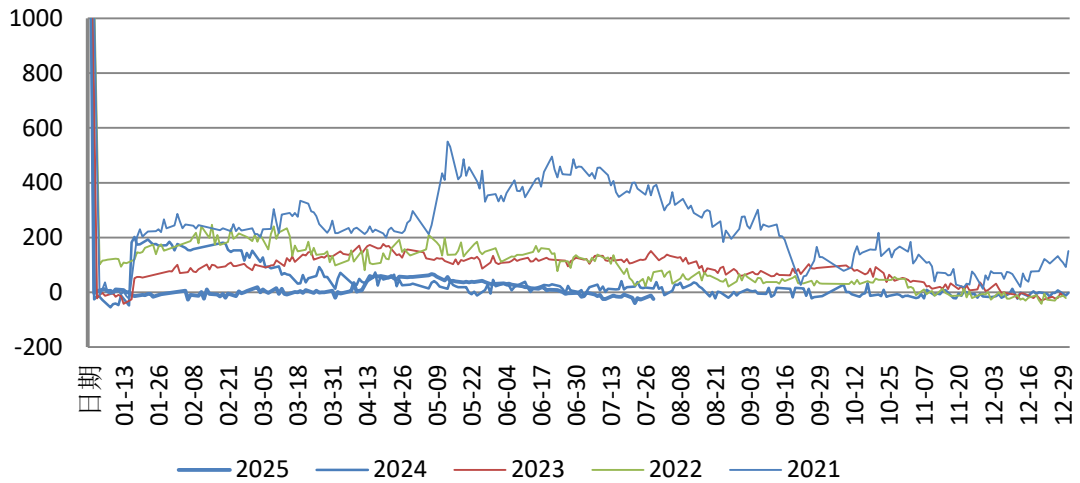
螺纹--基差



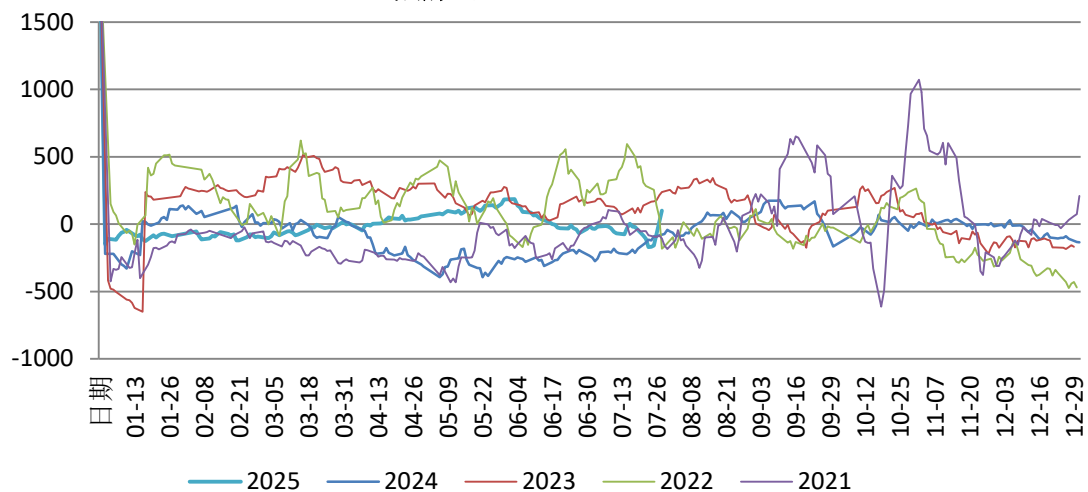
热卷--基差



铁矿石--基差



焦煤--基差



焦炭--基差

