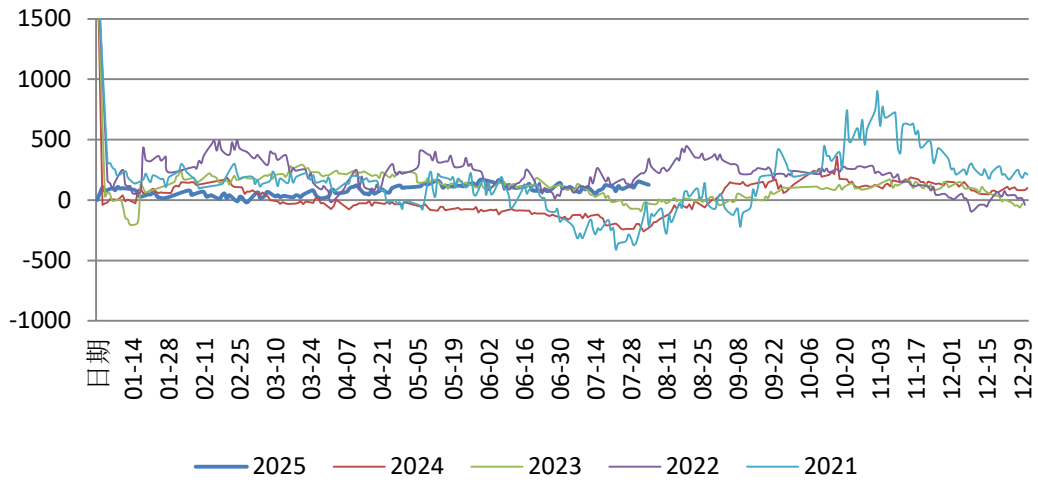
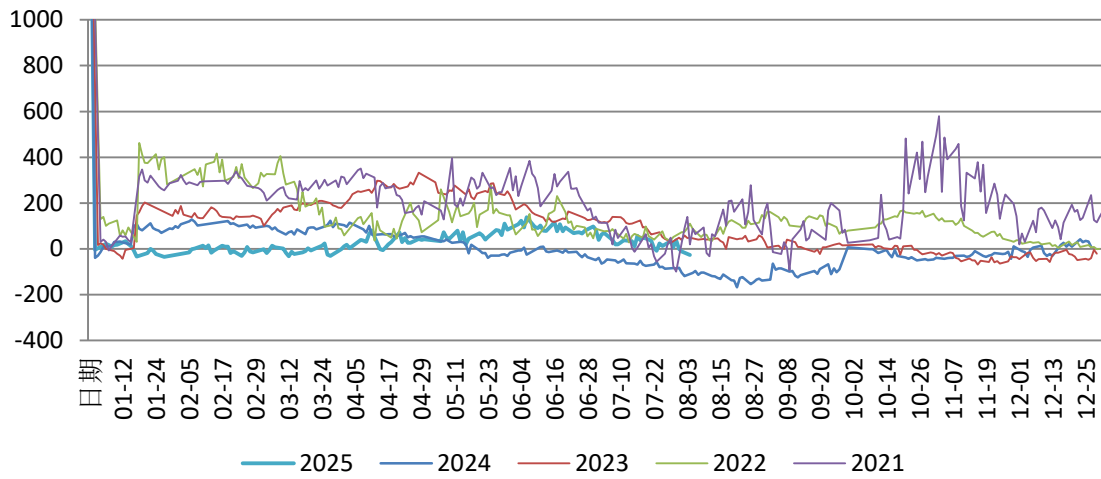


		黑色产业数据每日监测（8.05）			
品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3233	44	1.38%	3330	97
热卷	3457	64	1.89%	3420	-37
铁矿	798.5	9.5	1.20%	768	-30.5
焦煤	1182	76.5	6.92%	980	-202
焦炭	1634.5	50	3.16%	1431	-203.5
简评	市场概况 今日黑色系商品期货上涨。螺纹收于3233元/吨，上涨1.38%；热卷主力合约收于3457元/吨，上涨1.89%；铁矿今日主力合约收于798.5元/吨；双焦今天上涨，焦煤继续领涨涨幅超6%。				
	市场分析 需求方面，上周铁水产量小幅回落，但长流程钢厂利润水平较高，预计短期铁水下方空间有限对双硅刚需仍有支撑。不过终端需求未有明显改善，行业内观望情绪浓重，钢厂备货意愿依旧不高双硅需求增量同样有限。整体看，铁合金需求暂无明显波动，对盘面驱动作用不强，未来可重点跟踪钢厂新一轮合金招标动向。 供应方面，合金厂家利润有所修复，开工整体回升。据Mysteel调查统计，锰硅产区187家生产企业7月总产量为81.96万吨，环比上一月增加8.94%。硅铁产区136家生产企业7月产量为44.67万吨环比增长7.88%、增加3.26万吨。双硅供应量小幅上行，或对期现价格构成潜在下行压力。不过当下市场“反内卷”情绪虽有降温，但“反内卷”基调尚未结束，市场对双硅供应收缩仍有一定预期，后续还应重点跟踪相关政策出台实施情况。锰硅成本方面，锰矿市场震荡运行，询盘下压，成交稍显松动；焦炭五轮提涨全面落地，市场绪较为积极。目前锰硅成本端稳中有涨，或对盘面提供较好支撑。硅铁成本方面，今日神木兰炭市场持稳运行，不过煤价给予兰炭价格的支撑仍在，目前兰炭中小料库存依旧偏紧，后续价格或仍有向好可能。				
	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，“反内卷”尚未对锰硅供需产生实质性影响，仍需时间验证，后续继续关注宏观及供需变化，市场心态稍有分歧，短期仍以震荡来看，硅铁当前基本面也无较大矛盾，预计短期价格仍宽幅震荡为主。				

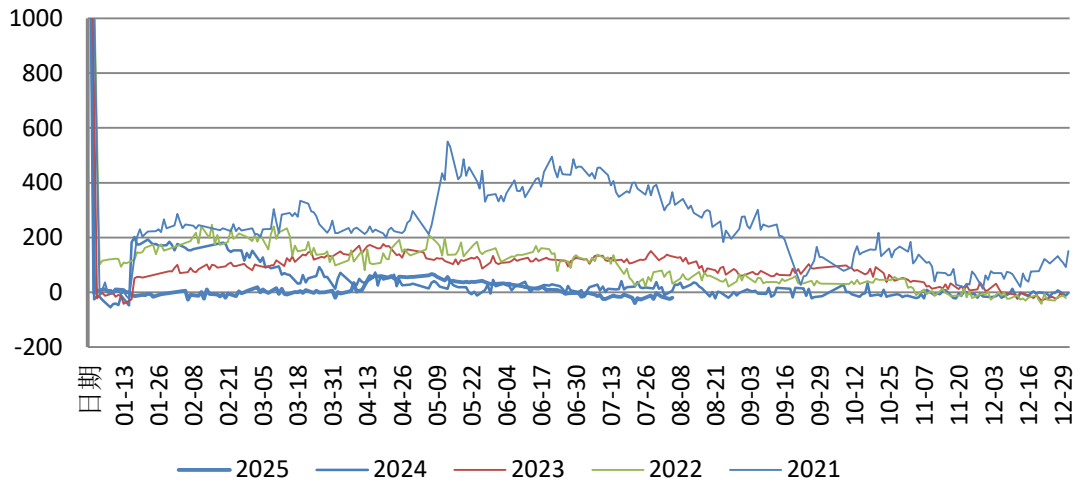
螺纹--基差



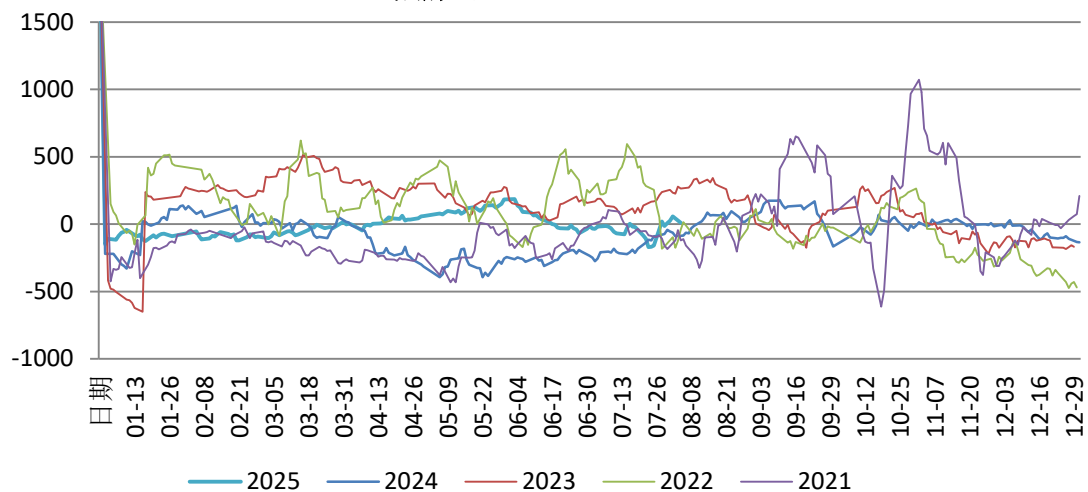
热卷--基差



铁矿石--基差



焦煤--基差



焦炭--基差

