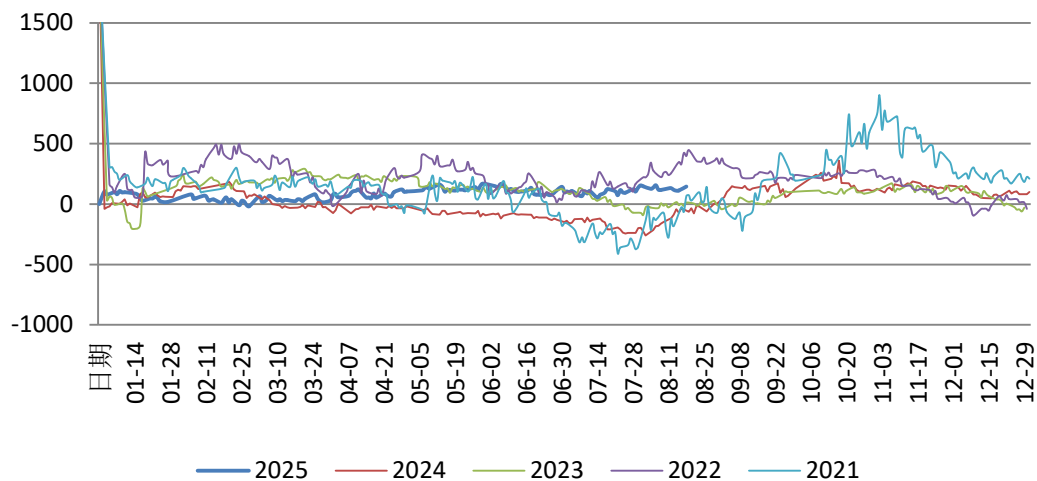
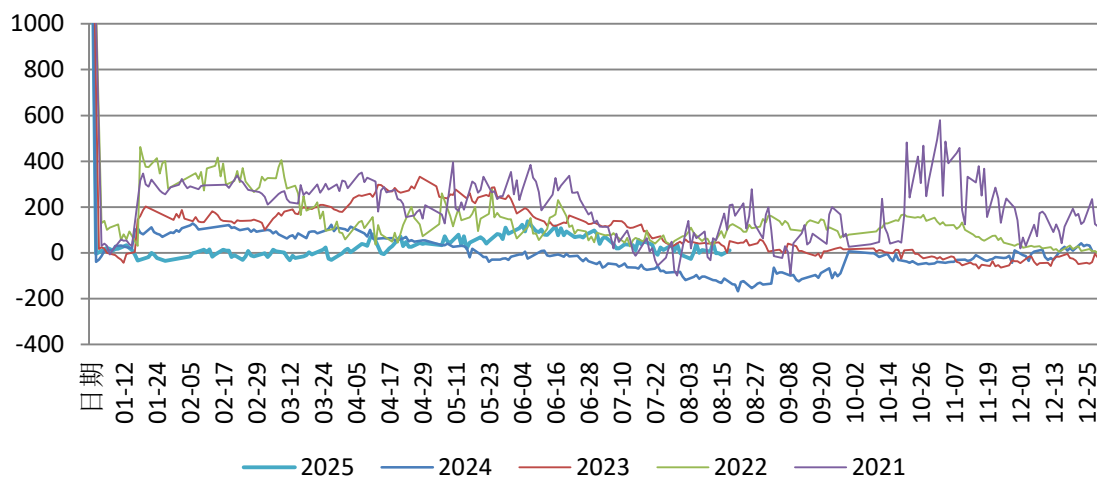


		黑色产业数据每日监测（8.22）			
品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3119	-11	-0.35%	3320	201
热卷	3361	-29	-0.86%	3430	69
铁矿	770	-5.5	-0.71%	773	3
焦煤	1162	-2	-0.17%	980	-182
焦炭	1678.5	-0.5	-0.03%	1477	-201.5
简评	市场概况 今日黑色系商品期货盘中整体由弱转强。螺纹收于3119元/吨，下跌0.35%；热卷主力合约收于3361元/吨，下跌0.86%；铁矿今日主力合约收于770元/吨；双焦今天微跌。				
	市场分析 铁矿需求方面，高铁水支撑铁矿石现货刚需韧性较强，不过阅兵前钢厂限产消息变化较快，或对盘面交易节奏造成一定影响。当前钢厂盈利较为可观，主动减产动力不足，本周247家钢厂盈利率回落至64.94%，高炉开工率减少0.23%至83.36%，高炉炼铁产能利用率环比上周增加0.03个百分点至90.25%，日均铁水产量继续小幅增加0.09万吨至240.75万吨，同比增幅扩大至7.26%。近日关于8月下旬至9月初河北、天津地区环保限产受到市场关注，Mysteel调研31家当地钢厂，其中20家表示收到环保限产的口头通知，多数表示限产时间为8月25日-9月3日，主要针对烧结机限产30%-40%。另外31家调研钢厂中，仅13家表示在此期间高炉生产受到限制，多集中在唐山地区。后续或对铁矿需求存在影响。限产区域内钢厂提前备货略有放缓，港口铁矿石日均疏港量微降至341.04万吨，位于绝对高位，钢厂内进口矿库存回落70.86万吨至9065.47万吨，港口进口矿库存连续第三周增加，本周47港库存增加62.63万吨至14444.2万吨，较去年同期低7.72%，在港船舶数量下降3艘至100艘。叠加本期全球铁矿供应量大增，外矿到港量亦是止降转增，供给端支撑边际减弱。				
	钢联数据表示，本周五大钢材品种库存再度增加25万吨至1441.04万吨，创逾3个月新高。具体来看，唯一钢厂库存环比增加的品种是螺纹钢，其产量继续回落，表观需求较上周增加4.86万吨或2.56%；热卷产量环增逾3%，库存增幅超1%，表需同样增加6.52万吨，或2.07%。				
	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，铁矿石供应增速快于需求，港口库存季节性增加，处于矛盾积累阶段，近期盘面以挤压钢厂利润为主，后续重点关注淡季钢厂成材厂库和实际利润变化，若下游淡季因素继续发酵钢厂或适当减产以缓解成材销售压力，届时矿价仍有一下回落空间。				

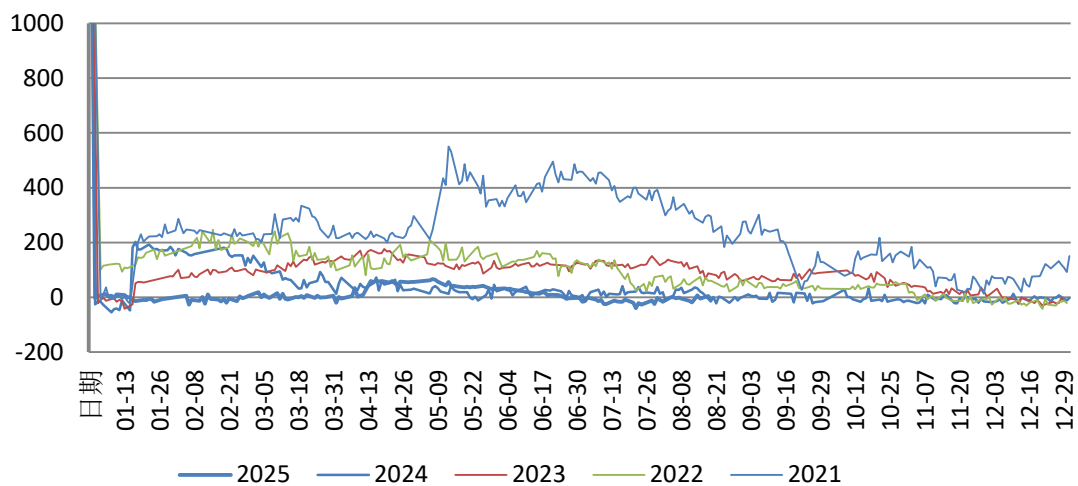
螺纹--基差



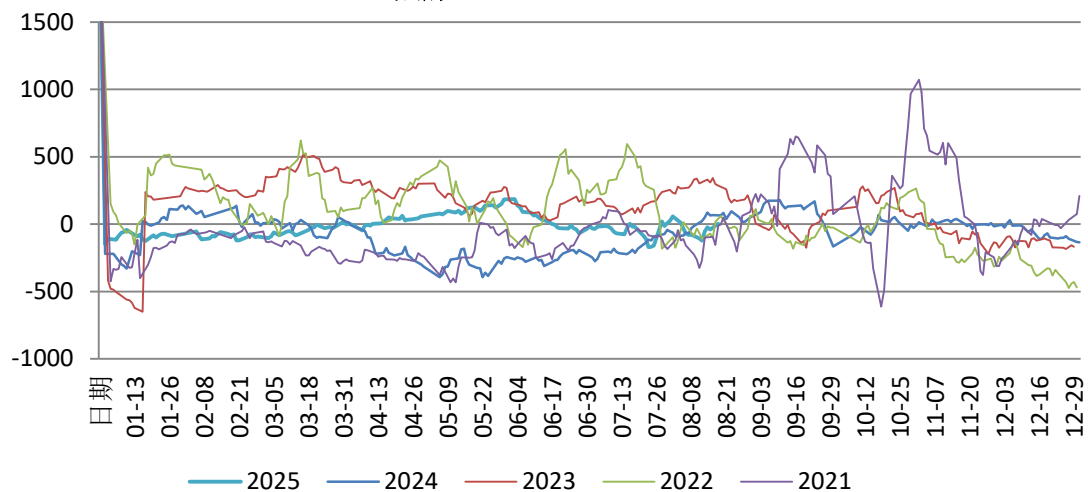
热卷--基差



铁矿石--基差



焦煤--基差



焦炭--基差

