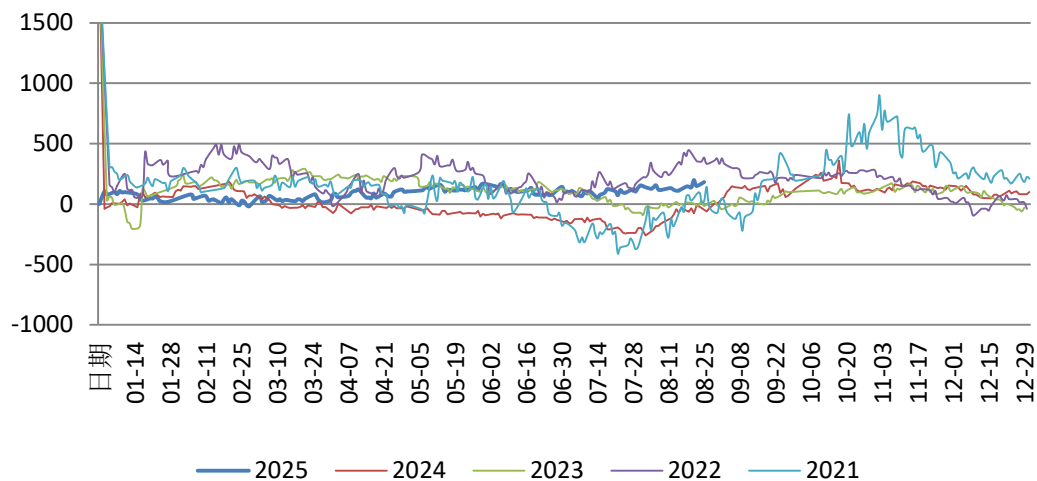
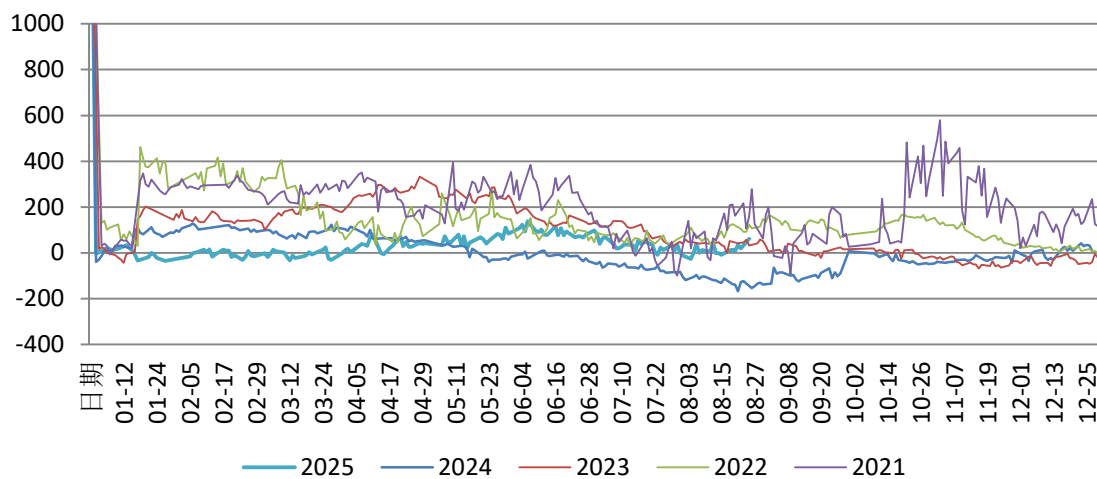


		黑色产业数据每日监测（8.28）			
品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3129	17	0.55%	3280	151
热卷	3385	28	0.83%	3400	15
铁矿	790.5	13.5	1.74%	771	-19.5
焦煤	1175	10.5	0.90%	980	-195
焦炭	1672.5	-8.5	-0.51%	1521	-151.5
简评	<div> <div>市场概况</div> <p>今日黑色系商品期货整体看涨。螺纹收于3129元/吨，上涨0.55%；热卷主力合约收于3385元/吨，上涨0.83%；铁矿今日主力合约收于790.5元/吨；双焦今天深V反转，焦炭收涨。</p> <div>市场分析</div> <p>短期煤矿事故频发，叠加阅兵临近，导致焦煤供给收缩预期短暂升温。不过，焦煤供应已处于缓慢恢复当中，下游采购积极性下降，部分主产区煤矿前期订单已执行完毕，而新签订单量较前期高位下滑，市场成交活跃度一般，中间贸易商观望居多，投机需求不高，个别矿点库存开始累积，部分煤种溢价空间减小，线上竞拍成交降价比例较多。本周，Mysteel统计523家炼焦煤矿山样本核定产能利用率环比减1.2%至84%，日均原煤及精煤产量均减少，但精煤库存则环比增3%或8万吨至283.6万吨，创6周最高，同比增加了3.5%。</p> <p>焦炭方面，第七轮提涨落地之后，八轮提涨开启，但钢厂暂无接涨意愿，另据钢联消息称，河北钢厂计划9月5日进行第一轮焦炭提降50/55元，要求9月6日落地，市场风格将发生转变。继山东焦企限产之后，河南省环保部门口头通知，省内焦企于8月25日-9月3日实行自主限产，初步预估限产幅度20-35%，短期焦炭供应预计持续偏紧。与此同时，唐山钢厂将在月底陆续对高炉按要求进行停产检修，预计新增检修高炉16座，日均影响铁水产量约11.66万吨(包含此前已检修高炉)，唐山高炉8月31日至9月3日预计将按产能限产40%，且目前除了一些自带焦化的钢厂焦炭库存处于低位以外，其余钢厂基本可以保障一周的焦炭消耗储量，压制了短期对焦炭采购需求。</p> <div>投资建议</div> <p>铁矿石：关注供需变化和库存情况，避免追高。</p> <p>螺纹钢：建议投资者短期以震荡思路对待，关注卷螺差变化。</p> <p>热卷：建议投资者短期以高位整理思路对待，关注供需变化。</p> <p>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。</p> <div>总结</div> <p>综合来看，铁水生产对原料刚需支撑较强，且煤矿供应端恢复缓慢，但9.3阅兵前夕限产范围扩下游采购节奏放缓，中间环节也多积极出货，钢厂开始提出首轮提降。当下七煤焦供需并无显著矛盾，在旺季终端需求得到验证前，短期以震荡思路对待，焦炭后续有提降压力，产业可视情况参与卖出套保。</p> </div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div> <div data-kind="ghost"></div>				

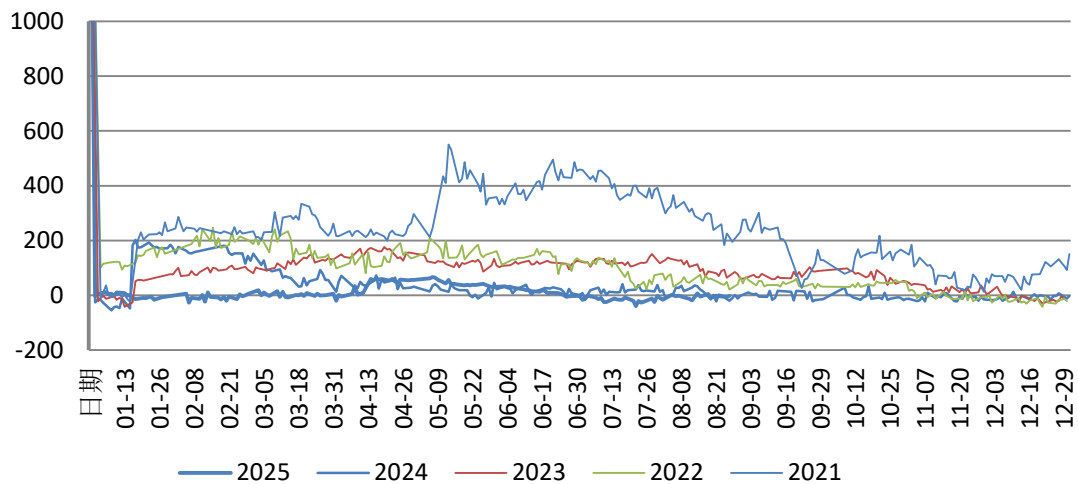
螺纹--基差



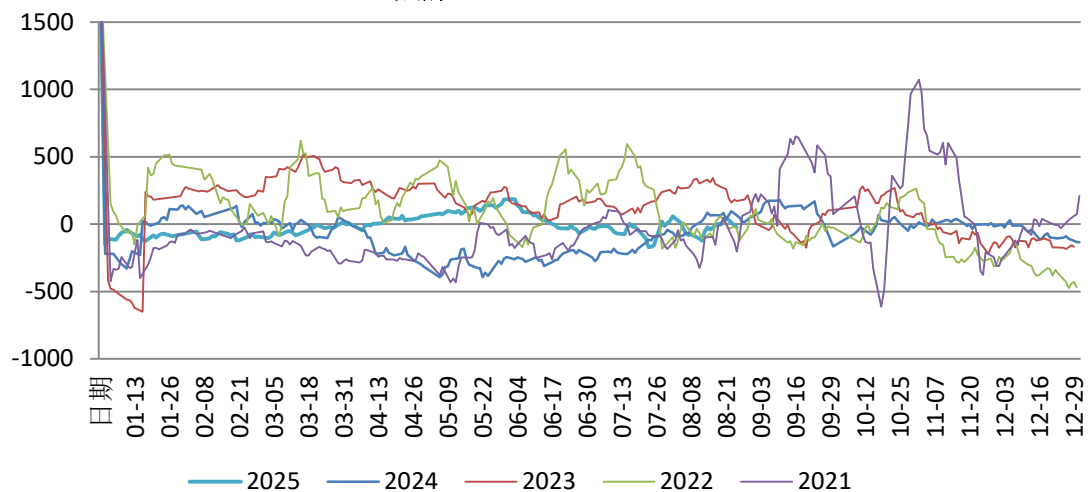
热卷--基差



铁矿石--基差



焦煤--基差



焦炭--基差

