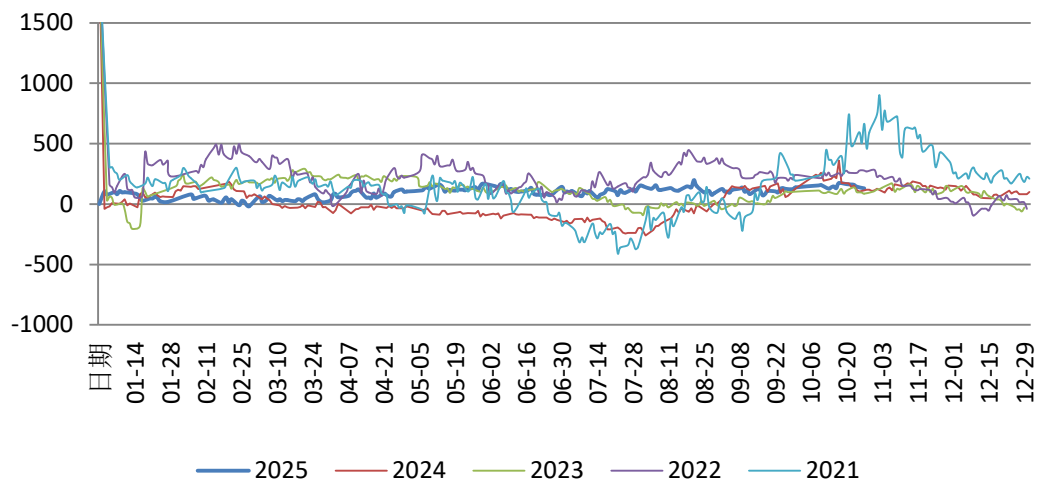
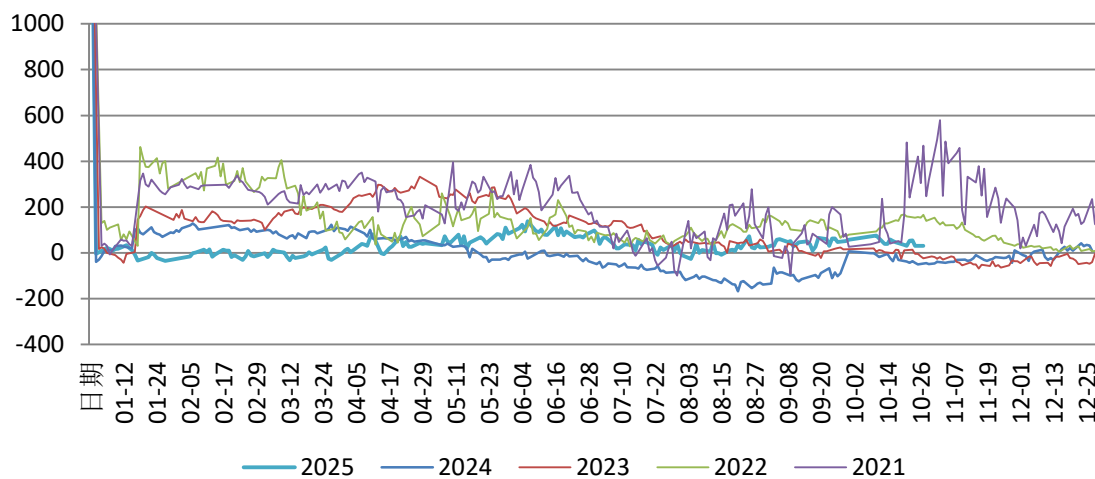


		黑色产业数据每日监测（10.28）			
品种	主力合约收盘价	涨跌	涨跌幅	现货价格	基差
螺纹	3091	15	0.49%	3230	139
热卷	3305	28	0.85%	3300	-5
铁矿	792.5	15	1.93%	788	-4.5
焦煤	1242	-9.5	-0.76%	1210	-32
焦炭	1747.5	-17	-0.96%	1540	-207.5
简评	市场概况 今日黑色系商品期货有涨有跌，铁矿涨幅居前。螺纹主力合约收于3091元/吨，上涨0.49%；热卷主力合约收于3305元/吨，上涨0.85%；铁矿今日主力合约收于792.5元/吨，双焦收跌。				
	市场分析 中美贸易谈判传缓和信息，继中美双方在吉隆坡举行经贸磋商之后，据新华社报道，10月27日中共中央政治局委员、外交部长王毅同美国国务卿鲁比奥通电话。另外，河北多地自10月27日12时起启动重污染天气工级应急响应。根据Mysteel了解，唐山地区部分钢厂表示有收到通知烧结机限产时间延长至10月底，高炉按照产能焖炉30%，企业根据自己生产情况安排减排计划。截至10月24日，唐山地区钢厂日均铁水产量39.69万吨，若按照高炉限产30%估算，日均铁水产量影响9.1万吨，按4.5天计算共影响铁水产量40.95万吨。两因素共同推动钢材价格反弹。				
	目前房地产数据恢复情况不及预期，1-9月份，全国房地产开发投资同比下降13.9%；房屋施工面积同比下降9.4%；房屋新开工面积下降18.9%；房屋竣工面积下降15.3%；新建商品房销售面积同比下降5.5%；房地产开发企业到位资金同比下降8.4%。上周五大钢材品种库存继续环降1.73%至1554.85万吨，但较去年同期增幅达23.47%，产量环比增加0.98%，表观需求环比增加1.98%至892.73万吨，略低于去年同期水平。供应方面，上周247家钢厂盈利率较上周减少7.79%至47.62%日均铁水产量续降1.05万吨239.9万吨，可关注后期河北地区限产是否有升级象。				
	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，钢材减产降库，目前钢材市场主要还是宏观逻辑占据主导，河北部分地区环保限产供应端或有持续缩减预期，累积的库存需要一定时间消化，房地产数据疲弱打击市场信心，整体供需格局对价格上涨压力仍在。钢材供需结构继续转好，短期格仍然存在反弹动力，但宏观预期暂时落地，需求持续性不明确且幅度偏弱。				

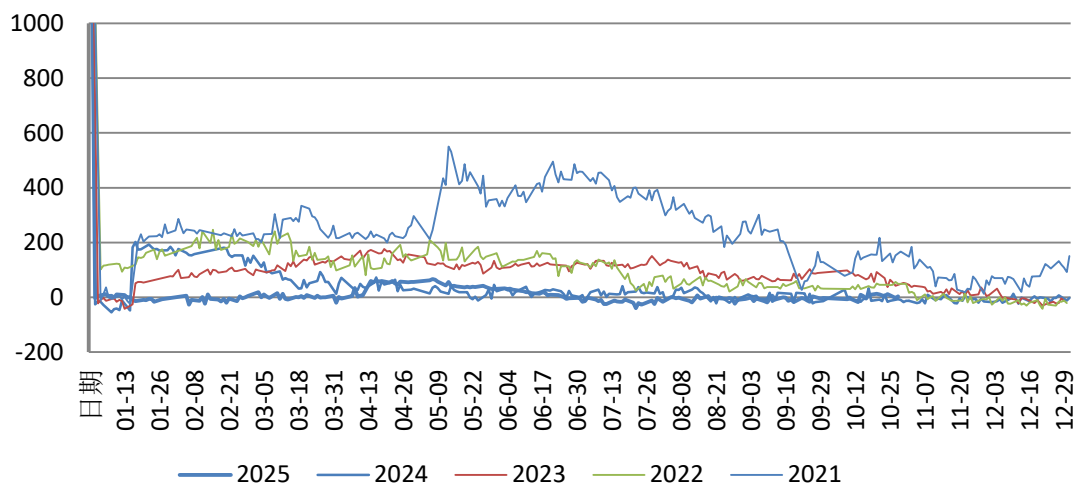
螺纹--基差



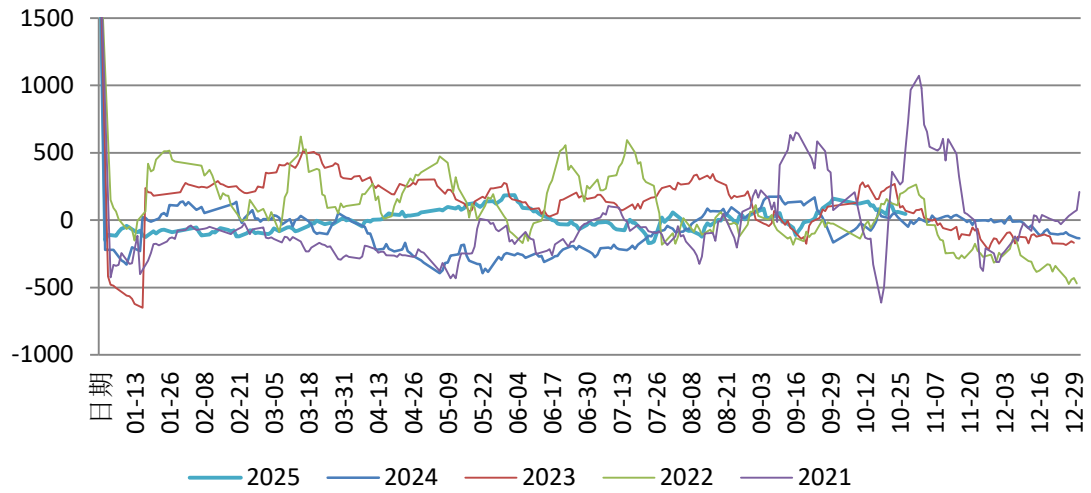
热卷--基差



铁矿石--基差



焦煤--基差



焦炭--基差

