

原本是黑色板块中基本面偏强的铁矿，今天却重挫超过4%，最近整个黑色板块都在下跌。

其中的逻辑我们就带着大家一起梳理过，仍然还是在需求端。

而现在黑色系需求端的核心仍然在于螺纹。从螺纹最新的表观需求数据来看是321.45万吨，这个数据绝对谈不上好。之前我们提到过，对于螺纹表需数据来说，320万吨以下是偏差，340万吨以上是偏好。那么这个321.45万吨的也就只是超过320万吨一点点，去往年同期相比，其实还是有一定的距离的。反而跟去年同期相比数据比较近，但是去年的宏观环境是什么？是处于封控期，所以现在跟去年的数据一样，证明数据表现仍然不好。



数据来源：钢联数据

这些中期和短期的数据共振反映出现在的需求仍然不好。这对于上游炉料端来说，就存在一定的负反馈。钢材需求不好，钢厂可能存在减产诉求，钢厂减产对于上游炉料来说就是需求的下滑。

我们可看到本周铁矿的日均铁水产量的来看，与上周相比从246.7万吨，降到245.88万吨，有小幅下滑，这也是验证了刚才说的负反馈逻辑。