

申银万国期货分析师李公然分析称，美联储加息25bp靴子落地，黑色主力合约盘面均呈现减仓反弹的走势。从成材自身的供需恢复状况来看，螺纹近期高频成交有所下滑，贸易商也有一定的出货意愿，虽然上周表需绝对值尚可，铁水供给也在进一步增加，但利润的回暖以及废钢供给的缓解，电炉开工率的抬升也对供给端形成了挤压。后期关注国内需求进一步恢复的脚步是否会边际放缓，若成材供需阶段性见顶，黑色整体的估值通道也将随之下移。另外，美联储加息25bp预期落地，宏观环境对价格的影响权重或有阶段性的下降，交易重心或再度转向国内旺季需求强度的韧性。策略上建议短期观望为主，关注宏观层面的风险。