

撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	SM主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,660.00	+86.00↑	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	7,028.00	+68.00↑
	SM主力合约持仓量(日, 手)	174,522.00	+16876.00↑	SF主力合约持仓量(日, 手)	152,383.00	-144.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-23,284.00	-9413.00↓	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-20,328.00	-8027.00↓
	SM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-88.00	+28.00↑	SF1-9月合约价差(日, 元/吨)	-102.00	+24.00↑
现货市场	SM 仓单(日, 张)	7,657.00	+95.00↑	SF 仓单(日, 张)	14,575.00	+2359.00↑
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,550.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,900.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6700.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,800.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,700.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,950.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	6459.00	-11.00↓	SF 主力合约基差(日, 元/吨)	-78.00	-68.00↓
上游情况	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	180.00	-86.00↓			
	南非矿 Mn38块·天津港(日, 元/吨度)	31.00	0.00	硅石(98% 西北, 日, 元/吨)	240.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日, 元/吨)	1720.00	0.00	兰炭(中料神木, 日, 元/吨)	1010.00	0.00
产业情况	锰矿港口库存(周, 万吨)	620.50	+5.40↑			
	锰硅企业开工率(周, %)	61.58	-3.24↓	硅铁企业开工率(周, %)	33.83	+0.10↑
	锰硅供应(周, 吨)	224,413.00	-2625.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	9.58	+0.17↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	25.05	-0.65↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	7.18	-0.62↓
下游情况	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	16.81	+0.08↑	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	16.78	+0.26↑
	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	138847.00	-338.00↓	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	23438.00	+6.80↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率(周, %)	84.48	+0.39↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	92.11	+0.13↑
行业消息	粗钢产量(月, 万吨)	9012.33	-251.17↓			
	1.据Mysteel不完全统计, 2023年6月, 全国各地共开工4658个项目, 环比下降33.97%; 总投资额约22849.19亿元, 环比下降44.40%; 前6月合计总投资约31.94万亿元。					
观点总结	2.7月8日, 中国财政学会会长、财政部原部长楼继伟在参加“全球财经论坛”期间接受记者专访时指出, 不应通过债务置换解决地方债风险, 要守住中央“坚决不救”的底线。同时, 他建议增加1.5万亿-2万亿元财政赤字, 主要用于对中小企业的费用进行阶段性补贴, 全面取消房地产限购限贷政策, 以帮助房地产市场需求恢复。					
	锰硅: 锰硅市场稳中偏弱运行。原料方面, 锰矿成交偏弱, 价格维持弱势, 但由于成本倒挂, 下方降幅有限, 化工焦上涨, 整体成本上移。供应方面, 盈利不佳厂家复产意愿不高, 以交付订单为主, 内蒙部分厂家有炉子检修和生产不稳定情况, 还有部分厂家避峰生产, 开工下滑。需求方面, 钢厂盈利高位震荡, 高炉开工率延续上涨, 铁水日产同比增加, 下游对炉料保持刚需; 河钢集团7月硅锰采量环比持平, 短期需求小幅放量, 改善成交, 交易情绪提振。市场等待主流钢招定价指引。消息面来看, 央行等两部门支持房地产市场政策期限延长至2024年12月31日, 黑色市场情绪受提振, 板块上行。策略建议: SM2309合约震荡上行, 建议以偏强震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	硅铁: 硅铁市场偏弱运行。原料方面, 电石上调兰炭采购价格, 硅铁现货支撑抬升。钢招好转提振市场情绪, 但硅铁现货活跃度一般, 企业仍面临一定销售压力, 陕西、甘肃厂家处于盈亏边缘, 硅铁整体开工持稳。钢厂盈利高位震荡, 高炉开工率延续上涨, 下游阶段性进行刚需补库, 硅铁库存降幅明显。成材市场仍在淡季, 终端疲软难有逆转, 后续需关注具体行业政策的出台对交易情绪的提振和对需求的刺激。消息面来看, 央行等两部门支持房地产市场政策期限延长至2024年12月31日, 黑色市场情绪受提振, 板块上行。策略建议: SF2309合约高开高走, 操作上建议继续以震荡思路对待, 关注下方6880附近支撑, 请投资者注意风险控制。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!