

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）	5,684.00	-40.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	5,786.00	-130.00↓
	SM期货合约持仓量（日，手）	894,681.00	+5399.00↑	SF期货合约持仓量（日，手）	492,965.00	-48616.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	23,201.00	+14541.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	7,229.00	-2159.00↓
	SM9-11月合约价差（日，元/吨）	-32.00	+2.00↑	SF9-11月合约价差（日，元/吨）	70.00	+12.00↑
	SM 仓单（日，张）	82,765.00	-181.00↓	SF 仓单（日，张）	6,693.00	-47.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	5,650.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B（日，元/吨）	5,740.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	5650.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	5,650.00	-10.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	5598.00	-131.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-136.00	+120.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-34.00	+40.00↑			
上游情况	南非高铁锰矿:均价:天津港（日，元/吨度）	29.05	-0.20↓	硅石（98% 西北，日，元/吨）	200.00	0.00
	南非半碳酸锰矿:均价:天津港（日，元/吨度）	33.95	-0.50↓	兰炭（小料神木能源五洲分公司，日，元/吨）	820.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦（日，元/吨）	1460.00	-50.00↓			
	锰矿港口库存（周，万吨）	577.00	+5.40↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	30.42	-0.33↓	硅铁企业开工率（周，%）	33.24	-0.54↓
	锰硅供应（周，吨）	170,415.00	-1960.00↓	硅铁供应（周，吨）	112,600.00	-2800.00↓
	锰硅厂家库存（半月，吨）	438,200.00	+16000.00↑	硅铁厂家库存（半月，吨）	84,930.00	+6220.00↑
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	16.88	+0.97↑	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	16.37	+0.76↑
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	119225.00	+1818.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	19315.90	+325.20↑
	247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.09	-0.64↓	247 家钢厂高炉产能利用率(周，%)	89.21	-0.57↓
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 本周，唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本和平均钢坯含税成本变化较小。与29日普方坯出厂价格2940元/吨相比，钢厂平均亏损已超百元，亏损持续增加。 2. 乘联分会：7月1-26日，全国乘用车新能源市场零售73.8万辆，同比去年7月同期下降2%，较上月同期下降10%，今年以来累计零售544.3万辆，同比下降13%。 3. Mysteel数据显示，硅铁即期生产成本持稳。青海地区成本5189元/吨，现货利润411元/吨，利润率7.92%；陕西、甘肃、宁夏及内蒙古地区均处于亏损状态，成本分别为5648、5736、5584及5610元/吨，利润依次为-168、-136、-84及-40元/吨。					 更多资讯请关注！
观点总结	7月30日，锰硅2609合约报5684，下跌0.56%。现货端，内蒙硅锰现货5600，环比持平。基本面上，原料端进口锰矿石港口库存回升，锰硅供应微减，整体仍偏宽；需求端有所回暖但整体需求处于同期低位，铁水延续下滑；全国库存量同期高位；成本端，冶金焦第二轮提降落地，外盘9月对华锰矿报价整体下调，成本底部支撑松动。利润端仍大幅亏损，停产检修意愿持续升温，内蒙古现货利润-61元/吨；宁夏现货利润-247元/吨。技术方面，日K运行于MA5附近，MACD绿柱收窄，锰硅价格短期预计震荡运行，请投资者注意风险控制。 7月30日，硅铁2609合约报5786，下跌1.93%。现货端，宁夏硅铁现货报5660，环比持平；钢厂8月招标逐渐展开，市场等待指引。供应端，硅铁生产企业开工率及产量回落；需求端，样本钢厂硅铁需求量有所回升，但整体仍处低位，叠加钢厂盈利率回落和铁水下，硅铁需求后续或延续弱势；成本端兰炭价格持稳运行，电价有所抬升；利润方面，内蒙古现货利润报-40元/吨；宁夏现货利润报-84元/吨，主产区亏损扩大。技术方面，日K下穿多日均线，MACD红柱有所收窄，硅铁短期预计宽幅震荡，请投资者注意风险控制。					
重点关注						

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员： 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。