

| 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)   | 6,028.00  | -386.00↓   | SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)      | 5,840.00   | -326.00↓   |  |
|      | SM期货合约持仓量 (日, 手)   | 630,766.00  | -36183.00↓ | SF期货合约持仓量 (日, 手)        | 417,495.00 | -20246.00↓ |  |
|      | 锰硅前20名净持仓 (日, 手)   | -113,368.00   | +11441.00↑ | 硅铁前20名净持仓 (日, 手)        | -48,801.00 | -2948.00↓  |  |
|      | SM1-9月合约价差 (日, 元/吨)  | 74.00   | +10.00↑    | SF1-9月合约价差 (日, 元/吨)     | 108.00     | -12.00↓    |  |
|      | SM仓单 (日, 张)  | 77,604.00   | -52.00↓    | SF仓单 (日, 张)             | 22,096.00  | -28.00↓    |  |
| 现货市场 | 内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)  | 5,800.00  | -100.00↓   | 内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 5,750.00   | 0.00       |  |
|      | 贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)   | 5800.00   | +100.00↑   | 青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)  | 5,570.00   | +170.00↑   |  |
|      | 云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)   | 5,800.00  | +50.00↑    | 宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)  | 5,720.00   | 0.00       |  |
|      | 锰硅指数均值 (周, 元/吨)  | 5688.00   | +78.00↑    | SF主力合约基差 (日, 元/吨)       | -120.00    | +326.00↑   |  |
|      | SM主力合约基差 (日, 元/吨)  | -228.00   | +286.00↑   |                         |            |            |  |
| 上游情况 | 南非矿:Mn38块天津港 (日, 元/吨度)   | 37.00   | 0.00       | 硅石 (98% 西北, 日, 元/吨)     | 210.00     | 0.00       |  |
|      | 内蒙古乌海二级冶金焦 (日, 元/吨)  | 1000.00   | +50.00↑    | 兰炭 (中料 神木, 日, 元/吨)      | 620.00     | 0.00       |  |
|      | 锰矿港口库存 (周, 万吨)   | 449.50  | +21.00↑    |                         |            |            |  |
| 产业情况 | 锰硅企业开工率 (周, %)   | 41.58   | +1.05↑     | 硅铁企业开工率 (周, %)          | 33.33      | +0.88↑     |  |
|      | 锰硅供应 (周, 吨)  | 186,480.00  | +3640.00↑  | 硅铁供应 (周, 万吨)            | 102,300.00 | +2300.00↑  |  |
|      | 锰硅厂家库存 (半月, 吨)   | 205,000.00  | -11300.00↓ | 硅铁厂家库存 (半月, 万吨)         | 6.21       | -0.14↓     |  |
|      | 锰硅全国钢厂库存 (月, 天数)   | 14.24   | -1.25↓     | 硅铁全国钢厂库存 (月, 天数)        | 14.25      | -1.13↓     |  |
| 下游情况 | 五大钢种锰硅需求 (周, 吨)  | 123670.00   | +289.00↑   | 五大钢种硅铁需求 (周, 吨)         | 20065.70   | +52.00↑    |  |
|      | 247家钢厂高炉开工率 (周, %)   | 83.48   | 0.00       | 247家钢厂高炉产能利用率 (周, %)    | 90.78      | -0.14↓     |  |
|      | 粗钢产量 (月, 万吨)   | 8318.40   | -336.10↓   |                         |            |            |  |
| 行业消息 | <p>1.大商所公告, 7月29日交易时起, 非期货公司会员或者客户在焦煤期货JM2509合约上单日开仓量不得超过500手, 在焦煤期货其他合约上单日开仓量不得超过2000手。</p> <p>2.冶金工业经济发展研究中心党委书记、主任李拥军认为, 未来钢铁需求将迎来结构调整与优化。如伴随着新住宅规范的全面实施, 高质量住宅建筑对高品质、高等级螺纹钢的需求将呈现持续攀升的态势。</p> <p>3.当地时间7月27日, 美国总统特朗普表示, 美国已与欧盟达成贸易协议, 对欧盟输美商品征收15%的关税。欧盟将比此前增加对美国投资6000亿美元, 欧盟将购买美国军事装备, 并将购买价值7500亿美元的美国能源产品。</p> <p>4.央视新闻: 进入7月下旬, 我国北方多地开启了多雨模式, 河北、内蒙古多地出现破纪录的大暴雨或特大暴雨。在本轮降水过程中, 我国北方共有19个国家气象站打破同期历史月极值, 其中13个站点更是刷新历史极值。</p> |   |            |                         |            |            |  |
|      | 观点总结   | <p>7月28日, 硅铁2509合约收盘5840, 下跌2.44%, 现货端, 宁夏硅铁现货报5720。宏观面, 上周五下午盘中, 由锰系头部企业主办的“共筑健康生态:应对行业恶性内卷专题研讨会”推动行业节能减排消息传出, 带动合金涨停, 夜盘煤炭受限仓影响, 迎来大跌, 周一合金价格跟随走弱。开工低位运行, 成本端宁夏兰炭价格下跌, 钢材需求预期总体仍较弱。铁合金目前生产利润为负, 利润方面, 内蒙古现货利润80元/吨; 宁夏现货利润230元/吨。技术方面, 4小时周期K线位于20和60均线上方, 操作上, 震荡运行对待, 请投资者注意风险控制。</p> <p>7月28日, 锰硅2509合约收盘6028, 下跌2.96%, 现货端, 内蒙古锰硅现货报5800, 下跌100元/吨。上周五下午盘中, 由锰系头部企业主办的“共筑健康生态:应对行业恶性内卷专题研讨会”推动行业节能减排消息传出, 带动合金涨停, 夜盘煤炭受限仓影响, 迎来大跌, 周一合金价格跟随走弱。基本面来看, 厂家开工率低位连续8周回升, 库存中性偏高, 成本端, 本期原料端进口锰矿石港口库存+21万吨, 下游铁水产量高位。利润方面, 内蒙古现货利润-60元/吨; 宁夏现货利润-10元/吨。市场方面, 本月钢厂采购较招标价格回升。技术方面, 4小时周期K线位于20和60均线上方, 操作上, 震荡运行对待, 请投资者注意风险控制。</p> |            |                         |            |            |  |
|      |  | 重点关注  |            |                         |            |            |  |



更多资讯请关注!



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: 徐玉花 期货从业资格号 F03132080 期货投资咨询从业证书号 Z0021386

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。