

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)	5,928.00	+36.00↑	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	5,832.00	+14.00↑
	SM期货合约持仓量 (日, 手)	723,167.00	-13122.00↓	SF期货合约持仓量 (日, 手)	460,347.00	+2987.00↑
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	-34,288.00	-50.00↓	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-1,731.00	+65.00↑
	SM9-7月合约价差 (日, 元/吨)	70.00	+4.00↑	SF9-7月合约价差 (日, 元/吨)	-118.00	-8.00↓
	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)	5,750.00	+20.00↑	内蒙古硅铁FeSi75-B (日, 元/吨)	5,680.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	5750.00	+30.00↑	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	5,600.00	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	5605.00	-45.00↓	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	-232.00	-14.00↓
	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	-178.00	-16.00↓			
上游情况	南非高铁锰矿:均价:天津港 (日, 元/吨度)	30.25	-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)	36.75	-0.20↓	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)	1560.00	0.00			
	锰矿港口库存 (周, 万吨)	583.60	+30.90↑			
产业情况	锰硅企业开工率 (周, %)	31.63	-0.32↓	硅铁企业开工率 (周, %)	31.79	+1.73↑
	锰硅供应 (周, 吨)	184,625.00	-1939.00↓	硅铁供应 (周, 吨)	113,500.00	+2500.00↑
	锰硅厂家库存 (半月, 吨)	385,200.00	+12500.00↑	硅铁厂家库存 (半月, 吨)	75,860.00	+3180.00↑
	锰硅全国钢厂库存 (月, 天数)	15.91	-1.12↓	硅铁全国钢厂库存 (月, 天数)	15.61	-1.16↓
下游情况	五大钢种锰硅需求 (周, 吨)	124053.00	+1017.00↑	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	20309.10	+125.10↑
	247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	83.99	-0.42↓	247 家钢厂高炉产能利用率(周, %)	91.30	+0.22↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	8435.50	+72.60↑			
行业消息	1. 6月29日-7月5日, 10个重点城市新建商品房成交 (签约) 面积总计239.38万平方米, 同比增长19.2%; 二手房成交 (签约) 面积总计232.81万平方米, 同比增长17.2%。 2. 锰硅北方产区亏损加深, 仅维持长协; 宁夏成本高位, 减产意愿强; 南方贵州减产, 云南复产。 3. 硅锰市场: 主流钢厂昨日发布标书, 采量环比持平, 暂未询盘定价, 6517北方市场价格5630-5750元/吨, 南方市场价格5700-5800元/吨。					
观点总结	7月8日, 锰硅2609合约报5928, 上涨0.71%, 现货端, 内蒙硅锰现货报5750, 环比+20。基本上, 原料端进口锰矿石港口库存增加, 供应延续偏宽; 需求端铁水仍处于季节性高位, 但见顶预期升温; 全国库存量同期高位; 成本端, 宁夏产区电价有所抬升, 外盘锰矿报价下调但幅度较小, 成本底部支撑有所上移。利润端有所回升, 但整体仍较大幅亏损, 停产检修意愿持续升温, 内蒙古现货利润-124元/吨; 宁夏现货利润-397元/吨。技术方面, 日K运行于MA30附近, MACD红柱有所走扩, 锰硅价格短期预计震荡偏强, 但上方受高库存压制, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	7月8日, 硅铁2609合约报5832, 上涨0.45%, 现货端, 宁夏硅铁现货报5600, 环比持平。供应端, 硅铁开工率及产量有所上升; 需求端, 样本钢厂硅铁需求量环比回升, 河钢招标数量上升; 成本端兰炭价格持稳运行。成本方面, 宁夏硅铁厂家6月结算电价因系统运行费上涨而增加2-6分不等, 成本端形成一定支撑。利润方面, 内蒙古现货利润报-54元/吨; 宁夏现货利润报-98元/吨, 主产地现货利润回升但仍亏损。技术方面, 日K运行于各均线之上, MACD红柱有所走扩, 硅铁生产成本获底部支撑, 需求短期利好, 但上方受高库存压制, 短期预计震荡偏强, 注意5850-5900元/吨压力, 请投资者注意风险控制。					



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。