

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)  | 6,680.00   | +32.00↑     | SF主力合约收盘价(日, 元/吨)       | 6,950.00   | +132.00↑  |
|      | SM主力合约持仓量(日, 手)  | 309,809.00 | +159153.00↑ | SF主力合约持仓量(日, 手)         | 370,723.00 | -3098.00↓ |
|      | 锰硅前20名净持仓(日, 手)  | -31,238.00 | -9169.00↓   | 硅铁前20名净持仓(日, 手)         | -43,820.00 | -7596.00↓ |
|      | SM1-9月合约价差(日, 元/吨)   | 8.00       | +24.00↑     | SF1-9月合约价差(日, 元/吨)      | -78.00     | -6.00↓    |
| 现货市场 | SM 仓单(日, 张)  | 10,805.00  | -73.00↓     | SF 仓单(日, 张)             | 23,828.00  | 0.00      |
|      | 内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)  | 6,500.00   | -50.00↓     | 内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 6,850.00   | 0.00      |
|      | 贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)  | 6600.00    | -100.00↓    | 青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)  | 6,750.00   | +6750.00↑ |
|      | 云南锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)  | 6,600.00   | -100.00↓    | 宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)  | 6,900.00   | 0.00      |
|      | 锰硅指数均值(周, 元/吨)   | 6457.00    | -2.00↓      | SF 主力合约基差(日, 元/吨)       | -50.00     | -132.00↓  |
| 上游情况 | SM 主力合约基差(日, 元/吨)  | -180.00    | -372.00↓    |                         |            |           |
|      | 南钢矿: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)   | 1670.00    | 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)  | 602.30     | -18.20↓     |                         |            |           |
|      | 锰硅企业开工率(周, %)  | 60.85      | -0.73↓      | 硅铁企业开工率(周, %)           | 34.91      | +1.08↑    |
|      | 锰硅供应(周, 吨)   | 223,433.00 | -980.00↓    | 硅铁供应(周, 万吨)             | 9.75       | +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)   | 138271.00  | -576.00↓    | 五大钢种硅铁需求(周, 吨)          | 23366.30   | -71.70↓   |
|      | 全国 247 家钢厂高炉开工率(周, %)  | 84.33      | -0.15↓      | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)  | 91.20      | -0.91↓    |
| 行业消息 | 粗钢产量(月, 万吨)  | 9111.00    | +98.67↑     |                         |            |           |
|      | 1.本钢集团消息, 7月10日, 本钢集团与力拓商务集团签订优化块矿使用技术合作谅解备忘录。此次签订谅解备忘录, 进一步巩固了本钢集团与力拓商务集团的合作伙伴关系, 将推动双方企业间的技术交流, 加强在绿色钢铁、减少碳排放等方面的合作。   |            |             |                         |            |           |
| 观点总结 | 2.国家发改委政研室主任金贤东: 上半年, 我委审批核准固定资产投资项目91个, 总投资7011亿元, 其中审批68个, 核准23个, 投向主要集中在能源、高技术、交通、水利等行业。  |            |             |                         |            |           |
|      | 锰硅: 锰硅市场偏弱运行。供应方面, 主流钢招定价低于市场预期, 焦炭继续上涨, 厂家利润压缩明显, 心态悲观, 市场有看跌情绪, 南方厂家接连停产, 山西陕西厂家基本排单生产为主, 锰硅整体开工下滑。宁夏厂家处于亏损边缘, 厂家有低价惜售情绪。下游方面, 钢厂开工高位, 对炉料保持采购刚需; 现货成交弱势, 南方需求偏弱, 厂家盘面出货意愿增强, 套保仓位或有增加, 限制后续涨幅。关注后续钢厂利润和具体行业政策。策略建议: SM2310合约冲高震荡, 操作上建议以宽幅震荡思路对待, 关注上方6750附近压力, 请投资者注意风险控制。 |            |             |                         |            |           |
| 重点关注 | 硅铁: 硅铁市场稳中偏弱运行。供应方面, 硅铁厂家开工延续低位回升, 宁夏、内蒙地区有电费下调消息, 现货成交一般, 市场较为悲观, 厂家信心不足, 开工或持稳。需求方面, 钢厂开工保持高位, 对炉料刚需不减, 且部分钢厂为新投高炉备货, 拿货积极性上升, 现货成交活跃度不高, 部分地区由于仍在亏损保持低开工, 下游对高价硅铁接受度不高, 社会库存高位, 厂家套保仓位或有增加。策略建议: SF2310合约冲高震荡, 操作上建议以日内短线交易, 关注上方7100附近压力, 请投资者注意风险控制。                      |            |             |                         |            |           |



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!