

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)	6,558.00	-50.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,984.00	-52.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	160,995.00	-557.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	163,275.00	+2529.00↑
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-8,654.00	+1187.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-5,825.00	-727.00↓
	SM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-142.00	0.00	SF1-9月合约价差(日, 元/吨)	-132.00	+4.00↑
现货市场	SM 仓单(日, 张)	5,774.00	-111.00↓	SF 仓单(日, 张)	12,516.00	+1404.00↑
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,550.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B (日, 元/吨)	6,950.00	-50.00↓
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6700.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,850.00	-100.00↓
	云南锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,700.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,000.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	6470.00	-20.00↓	SF 主力合约基差(日, 元/吨)	16.00	+52.00↑
上游情况	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	282.00	+50.00↑			
	南非矿:Mn38块·天津港(日, 元/吨度)	31.00	-1.00↓	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)	980.00	0.00
产业情况	锰矿港口库存(周, 万吨)	615.10	-13.20↓			
	锰硅企业开工率(周, %)	64.82	+2.03↑	硅铁企业开工率(周, %)	33.73	+2.73↑
	锰硅供应(周, 吨)	227,038.00	+2905.00↑	硅铁供应(周, 万吨)	9.41	+0.60↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	25.70	-0.85↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	7.80	-0.14↓
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)	139185.00	+1203.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	23431.20	+200.00↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率(周, %)	84.09	0.00	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	91.98	+0.38↑
行业消息	粗钢产量(月, 万吨)	9012.33	-251.17↓			
	1.山东省生态环境厅: 截至目前, 大气传输通道城市10家钢铁企业产能全部转移退出, 炼铁产能1957万吨、炼钢产能2356万吨; 推动压减焦化企业26家, 产能1801万吨。					
观点总结	2.据天津市市场运行监测数据显示, 6月份第五周(6月26日-7月2日)全市钢材均4535.36元/吨, 环比上涨0.2%。6月份, 国内钢铁市场价格波动上行。铁矿石、废钢价格上涨, 成本支撑力度略有增强; 预计7月份, 北方高温和南方雨季对项目施工的影响将进一步加大, 会对建筑钢材需求产生明显的抑制。同时, 制造业订单类指数继续回落, 板材需求面临放缓。但稳增长政策逐步加力, 对市场信心形成一定支撑。					
	锰硅: 锰硅市场暂稳运行。原料方面, 化工焦维持震荡运行, 产能过剩上涨空间不大, 锰矿成交一般, 成本端暂稳。供应方面, 北方厂家保持小幅盈利, 开工积极性较高, 宁夏厂家在盈亏边缘生产持稳, 下游对宏观政策预期仍在, 市场等待钢招指引。需求方面, 盘面围绕政策预期交易, 在铁水日产高位下钢厂保持采购刚需, 五大主要钢材品种产量冲到近两个月高位, 库存由降转增, 终端实际需求依然疲软, 下游淡季特征越来越明显, 市场询单有压价心态。策略建议: SM2309合约震荡下行, 建议以区间震荡思路对待, 参考6500-6700元/吨, 止损各100点, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	硅铁: 硅铁市场暂稳运行。原料方面, 兰炭上调后持稳, 硅铁现货支撑较强。供应方面, 新一轮钢招开启, 硅铁开工处于相对低位, 开工上涨空间较大, 宁夏产能有望进一步释放, 不过需求未明显改善的情况下续涨空间不多。需求方面, 七月钢招陆续入场, 需求边际释放, 现货成交好转; 硅铁库存堆积在中下游, 贸易商有抛货心理。策略建议: SF2309合约震荡下行, 操作上建议以区间震荡思路对待, 参考6900-7200元/吨, 止损各100点, 请投资者注意风险控制。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!