

撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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)	7,066.00	-158.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	7,430.00	-192.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	155,460.00	+6011.00↑	SF主力合约持仓量(日, 手)	151,726.00	+10789.00↑
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	19,371.00	+5058.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-9,124.00	-4348.00↓
	SM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-24.00	0.00	SF1-9月合约价差(日, 元/吨)	-164.00	+12.00↑
现货市场	SM 仓单(日, 张)	23,420.00	-336.00↓	SF 仓单(日, 张)	7,920.00	+20.00↑
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,400.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B (日, 元/吨)	7,750.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7400.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,700.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,150.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,700.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7388.00	-297.00↓	SF 主力合约基差(日, 元/吨)	270.00	+192.00↑
上游情况	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	334.00	+158.00↑			
	南非矿:Mn38块·天津港(日, 元/吨度)	37.00	0.00	硅石(98% 西北, 日, 元/吨)	220.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日, 元/吨)	2220.00	0.00	兰炭(中料神木, 日, 元/吨)	1650.00	0.00
产业情况	锰矿港口库存(周, 万吨)	534.10	+31.30↑			
	锰硅企业开工率(周, %)	33.07	-3.56↓	硅铁企业开工率(周, %)	39.64	-7.62↓
	锰硅供应(周, 吨)	142,485.00	-10570.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	9.30	-2.27↓
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	21.97	-1.51↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	5.92	+0.15↑
下游情况	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	19.11	-2.89↓	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	19.51	-1.82↓
	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	126434.00	-4478.00↓	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	21448.20	-752.50↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率(周, %)	73.16	-3.82↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	81.40	-2.61↓
行业消息	粗钢产量(月, 万吨)	9072.97	-588.33↓			
	1.根据浦项控股(POSCOHoldings)7月21日发布的季度报告,浦项钢铁公司二季度粗钢产量为854.5万吨,环比下降2.6%,同比下降9.6%。上半年,该公司粗钢产量为1731.5万吨,同比下降8.9%。该公司光阳厂的4号高炉大修,浦项厂的2号和光阳厂的3号、4号热轧线分别停产14天和20天等是导致其产量下降的主要原因。二季度,该公司的产能利用率为84.2%,低于一季度的87.4%和去年同期的93.2%。 2.中钢协数据显示,7月中旬,重点统计钢铁企业共生产粗钢2037.89万吨、生铁1901.48万吨、钢材1994.73万吨。其中,粗钢日产203.79万吨,环比下降1.78%;生铁日产190.15万吨,环比下降0.73%;钢材日产199.47万吨,环比增长1.10%。					
观点总结	锰硅:锰硅现货价格弱稳运行。锰矿持续沉降,需求明显不足,钦州物流受限。硅锰实际成交价低,下游询盘少,成交弱,厂家出货不畅,厂家减产停产情况增多。市场悲观情绪增加。7月钢材端价格下滑严重,钢厂陷入亏损,主动减产,合金端供大于求,期货带动现货紧挨耳光下滑,部分钢厂合金消耗量及速率下降,且不愿占用过多资金,采购不积极,合金库存下降。技术上,SM2209合约高开低走,一小时MACD指标显示红色动能柱收窄,DEA与DIFF向下交叉于0轴,短期下跌动能较强。操作建议,可尝试在7085附近短线做空,止损参考7155元/吨。					
	硅铁:硅铁现货价格暂稳运行。硅铁止跌,下游观望为主,市场成交低探。硅铁企业开工率大幅下滑,厂家出货不畅,小幅累库,减产停产情况增多,供应减少。金属镁市场弱势运行,价格延续跌势。7月钢材价格下滑严重,铁水粗钢产量降低,7月国内钢厂硅铁库存可用天数下降,需求持续疲软。技术上,SF2209合约高开低走,一小时MACD指标显示红色动能柱收窄,K线跌破五日均线,期价仍有下跌趋势。操作建议,可尝试在7440附近短线做空,止损参考:7515元/吨。					更多观点请咨询!
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!

备注: SM:锰硅 SF: 硅铁