

撰写人: 蔡跃辉 从业资格号: 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)	6,702.00	+22.00↑	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,008.00	+58.00↑
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	323,555.00	+13746.00↑	SF主力合约持仓量 (日, 手)	377,891.00	+7168.00↑
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	-31,984.00	-746.00↓	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-50,213.00	-6393.00↓
	SM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-4.00	-12.00↓	SF1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-88.00	-10.00↓
	SM仓单 (日, 张)	10,405.00	-400.00↓	SF仓单 (日, 张)	23,828.00	0.00
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,500.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,850.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,600.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,750.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,600.00	0.00	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)	-108.00	-58.00↓
	SM主力合约基差 (日, 元/吨)	-202.00	-22.00↓			
上游情况	南非矿: 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
	锰矿港口库存 (周, 万吨)	602.30	-18.20↓			
产业情况	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↓
	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↑
下游情况	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↓
	粗钢产量 (月, 万吨)	9111.04	+98.71↑			
行业消息	<p>1.宝钢股份: 上半年, 在公司铁水产量提升、湿钢球团厂满负荷运行的条件下, 铁矿石全口径库存持续下降, 6月库存更是创历史新低。</p> <p>2.必和必拓集团7月20日发布截至6月30日的运营情况显示, 第四季度铜产量47.62万吨; 第四季度西澳铁矿石总产量7272万吨; 第四季度可归属铁矿石产出6530万吨; 第四季度西澳铁矿石总发货量7117万吨; 预计全年西澳铁矿石总产量2.8亿至2.9亿吨; 预计全年铜产量172万至191万吨。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>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; 现货成交弱勢, 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合约偏强震荡, 操作上建议以震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。</p> <p>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合约高开震荡, 操作上建议以震荡思路对待, 关注上方7100附近压力, 请投资者注意风险控制。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	7月21日 Mysteel 双硅厂家开工率及供需情况					