



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）	7,338.00	+154.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,950.00	+94.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	141,078.00	-4316.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	127,864.00	-11795.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	11,805.00	-3454.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-10,091.00	-6603.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-146.00	+2.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-300.00	+66.00↑
	SM仓单（日，张）	22,794.00	-523.00↓	SF仓单（日，张）	7,846.00	-80.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,300.00	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）	7300.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,500.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,100.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,600.00	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）	-256.00	-156.00↓
	SM主力合约基差（日，元/吨）	116.00	+6.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	36.00	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）	2020.00	-200.00↓	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1600.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	534.10	+31.30↑			
产业情况	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↑
	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↓
下游情况	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↓
	粗钢产量（月，万吨）	9072.97	-588.33↓			
行业消息	1.中钢协：前期部分推迟订单陆续发出，导致6月出货量维持在高位，但钢材出口已呈现回落态势。展望下半年，全球经济面临高通胀、低增长压力，主要经济制造业扩张明显放缓，海外需求整体趋弱，价格同步大幅下挫，6月底欧盟热轧卷板出厂价较俄乌冲突爆发前仍有17.8%的下跌。海内外价差随全球供应链的恢复大幅收窄，如独联体等区域报价已经低于我国，国内钢材价格优势不明显，5月份起出口订单量已明显下滑，接单周期相应拉长，预计后期钢材出口将呈现递减态势。			 更多资讯请关注！		
观点总结	2.据国家统计局7月27日最新公布数据显示，2022年1-6月，黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入45759.7亿元，同比下降3.6%；营业成本43326.5亿元，同比增长0.7%；实现利润总额826.1亿元，同比下降68.7%。					
	锰硅：锰硅现货价格偏弱运行。锰矿持续沉降，需求明显不足，钦州物流受限。硅锰期货暂时止跌，厂家亏损持续，停产加剧，市场成交一般，谨慎采购。钢厂限产下，总产量下滑，大幅去库，利润有所修复，需求边际好转，但高温叠加消费淡季，整体需求低迷。市场信心恢复缓慢。宏观面转好，美联储加息75点符合市场预期，市场心态企稳，经历超跌后盘面小幅止跌反弹。技术上，SM2209合约跳空高开，一小时MACD指标显示红色动能柱小幅扩大，关注BOLL上轨压力。操作建议：可尝试在7100-7400区间低吸高抛，止损各60点。			 更多观点请咨询！		
重点关注的	硅铁：硅铁现货价格偏弱运行。兰炭价格下调，成本下移动，硅铁成交情况一般。高温淡季，终端需求恢复缓慢，港口仓库钢坯小幅累库，钢市趋弱整理，去库缓慢；钢厂限产，钢材总产量下滑，利润略有修复。金属镁市场弱稳运行，工厂低价出货意愿有限。唐山钢坯直发成交尚可，下游成品材价格趋强运行，整体成交尚可，市场情绪好转，带动盘面止跌小幅反弹。技术上，SF2209合约跳空高开，一小时MACD指标显示红色动能柱变化不大，关注均线支撑。操作建议：可尝试在7995附近短线做空，止损参考：8060元/吨。					
	7月29日Mysteel 双硅库存及供需情况					

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