

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)	5,752.00	-18.00↓	SF主力合约收盘价(日,元/吨)	5,644.00	-36.00↓
	SM期货合约持仓量(日,手)	788,995.00	+43081.00↑	SF期货合约持仓量(日,手)	480,144.00	+34223.00↑
	锰硅前20名净持仓(日,手)	-26,551.00	+202.00↑	硅铁前20名净持仓(日,手)	-12,477.00	+253.00↑
	SM9-7月合约价差(日,元/吨)	62.00	+4.00↑	SF9-7月合约价差(日,元/吨)	-204.00	+16.00↑
	SM仓单(日,张)	82,765.00	-181.00↓	SF仓单(日,张)	6,693.00	-47.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18(日,元/吨)	5,650.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B(日,元/吨)	5,650.00	+20.00↑
	贵州锰硅 FeMn68Si18(日,元/吨)	5650.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B(日,元/吨)	5,550.00	+30.00↑
	锰硅指数均值(周,元/吨)	5650.00	-45.38↓	SF主力合约基差(日,元/吨)	-94.00	+66.00↑
	SM主力合约基差(日,元/吨)	-102.00	+18.00↑			
上游情况	南非高铁锰矿:均价:天津港(日,元/吨度)	30.95	0.00	硅石(98%西北,日,元/吨)	200.00	0.00
	南非半碳酸锰矿:均价:天津港(日,元/吨度)	37.45	0.00	兰炭(小料神木能源五洲分公司,日,元/吨)	820.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日,元/吨)	1510.00	0.00			
	锰矿港口库存(周,万吨)	552.70	+6.00↑			
产业情况	锰硅企业开工率(周,%)	31.95	+1.37↑	硅铁企业开工率(周,%)	30.06	-0.96↓
	锰硅供应(周,吨)	186,564.00	+1400.00↑	硅铁供应(周,吨)	111,000.00	-2400.00↓
	锰硅厂家库存(半月,吨)	372,700.00	+10500.00↑	硅铁厂家库存(半月,吨)	72,680.00	+1550.00↑
	锰硅全国钢厂库存(月,天数)	15.91	-1.12↓	硅铁全国钢厂库存(月,天数)	15.61	-1.16↓
下游情况	五大钢种锰硅需求(周,吨)	123036.00	-1704.00↓	五大钢种硅铁需求(周,吨)	20184.00	-248.10↓
	247家钢厂高炉开工率(周,%)	84.41	+0.16↑	247家钢厂高炉产能利用率(周,%)	91.08	+0.27↑
	粗钢产量(月,万吨)	8435.50	+72.60↑			
行业消息	1. 欧盟钢铁保障新规7月1日生效,配额外关税升至50%并实施Melt & Pour溯源规则,中国对欧出口通道系统性收窄。 2. 郑商所6月30日发布公告,对铁合金期货部分交割区域及相关仓库升贴水进行调整,硅铁期货自SF2707合约起执行新的升贴水标准,锰硅期货自SM2711合约起执行新的升贴水标准。 3. 硅锰合金厂生产波动不大,成本端化工焦降价一轮,6517北方市场价格5480-5680元/吨,南方市场价格5650-5700元/吨。				 更多资讯请关注!	
观点总结	7月1日,锰硅2609合约报5752,下跌0.24%,现货端,内蒙硅锰现货报5650,环比持平。基本上,原料端进口锰矿石港口库存增加,供应延续偏宽;需求端铁水仍处于季节性高位,但随着淡季深入见顶预期升温;全国库存量同期高位;成本端,化工焦价格下降,北方电价持稳,云南丰水期电价预期下降但对成本端改善有限,矿山远期锰矿发运价格继续下调,成本支撑边际有所松动。利润端整体仍较大幅亏损,内蒙古现货利润-277元/吨;宁夏现货利润-532元/吨。技术方面,日K运行于多日均线之下,MACD绿柱有所收窄,锰硅价格短期或于5700-5800元/吨区间震荡运行,请投资者注意风险控制。					
重点关注	7月1日,硅铁2609合约报5644,下跌0.42%,现货端,宁夏硅铁现货报5550,环比+30。供应端,硅铁开工率及产量有所回落;需求端,样本钢厂硅铁需求量环比下降;成本端兰炭价格持稳运行。利润方面,内蒙古现货利润报-157元/吨;宁夏现货利润报139元/吨,宁夏产区利润水平有所回升,但内蒙古现货利润仍亏损。技术方面,日K运行于MA5与MA10附近,MACD绿柱收窄,硅铁受基本面弱势影响,小幅反弹后于压力位回落,短期预计震荡运行,请投资者注意风险控制。					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。