



研究员：纪晓云

从业资格：F3066027

交易咨询资格：Z0011402

联系方式：010-56711796

板块	品种	多（空）	推荐理由
黑色	硅铁锰硅	震荡偏空	<p>【行情复盘】 昨日 SM2509 合约收于 6028，环比上一交易日收盘下跌 6.02%。SF2509 合约收于 5840，环比上一交易日收盘下跌 5.29%。</p> <p>【重要资讯】 1、工信部部署下半年八方面重点工作，其中提到，制定增强消费品供需适配性助力扩大消费行动方案，加快人工智能终端、智能穿戴、无人机等技术开发和应用推广。启动促进工业新兴产业发展培育壮大新动能行动，完善人形机器人等产业发展政策。巩固新能源汽车行业“内卷式”竞争综合整治成效，加强光伏等重点行业治理，以标准提升倒逼落后产能退出。 2、当地时间 7 月 28 日，中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈。 3、7 月 28 日唐山市场主流钢厂、邢台地区部分钢厂计划对湿熄焦炭价格上调 50 元/吨、干熄焦上调 55 元/吨，2025 年 7 月 29 日零点执行。</p> <p>【市场逻辑】 上周宏观推动盘面大幅上涨，本周开始投资资金离场，盘面开始小幅回落。基本面来开，焦炭价格第四轮提涨基本落地。兰炭价格同样趋强，双硅成本支撑较强。短期回调空间相对有限，仍需关注实际需求以及政策落实情况。</p> <p>【交易策略】 短期双硅震荡偏空运行。</p>

重要事项：

本报告中的信息均源于公开资料，格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为格林大华期货有限公司。