



撰写人：蔡跃辉 从业资格证号：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）	6,728.00	-44.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	6,842.00	+20.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	328,085.00	-8758.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	428,880.00	-4054.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-13,598.00	-1586.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-50,375.00	-6826.00↓
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-48.00	+4.00↑	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-60.00	0.00
	SM 仓单（日，张）	16,484.00	-6.00↓	SF 仓单（日，张）	24,648.00	-874.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,700.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,000.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	6700.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,800.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	6,700.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,950.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6598.00	+19.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	108.00	-20.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-128.00	+44.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	32.00	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）	1770.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1080.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	578.50	-2.30↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	60.59	+1.12↑	硅铁企业开工率（周，%）	36.85	+0.92↑
	锰硅供应（周，吨）	223,608.00	+1820.00↑	硅铁供应（周，万吨）	10.50	+0.27↑
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	20.61	-1.52↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.35	+0.14↑
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	16.73	-0.08↓	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	16.46	-0.32↓
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	136729.00	-336.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22954.70	-155.50↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.80	+0.44↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	91.03	+0.98↑
	粗钢产量（月，万吨）	9079.70	-31.34↓			
行业消息	1.国家统计局最新数据显示，2023年7月份，中国钢筋产量为2015.1万吨，同比增长18.8%；中厚宽钢带产量为1741.7万吨，同比增长19.5%；线材（盘条）产量为1223.0万吨，同比增长11%；铁矿石原矿产量为8570.9万吨，同比增长8%。					
	2.国务院总理李强8月16日主持召开国务院第二次全体会议，对做好下一步工作进行再部署、再推进。李强强调，要着力扩大国内需求，继续拓展扩消费、促投资政策空间，提振大宗消费，调动民间投资积极性，扎实做好重大项目前期研究和储备。				更多资讯请关注！	
观点总结	锰硅：锰硅市场暂稳运行。原料方面，锰矿市场成交好转，价格探涨，贸易商有挺价情绪，化工焦涨势受阻，火电成本或开始走弱，成本支撑预计下移。供应方面，除内蒙部分炉子检修其余开工持稳，宁夏有一台矿热炉复产，宁夏大部分厂家基本排满8月订单，不急于出货，报价较高；南方厂家仍有亏损情况，观望较多。需求方面，下游询盘积极，锰硅成交尚可，市场低价资源减少，关注后续钢厂利润变化和粗钢平控对铁水日产及炉料需求的影响。钢材表需好转，产量库存双降，终端需求有所恢复，市场信心提振，但粗钢压力仍在，中期以偏空思路对待，短期观望地产政策和后续可能出台的宽信用政策对市场情绪的提振及需求刺激的持续性。策略建议：SM2310合约探底回升，操作上建议以震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
	硅铁：硅铁市场暂稳运行。原料方面，兰炭硅铁持稳。供应方面，厂家逐步恢复生产，下游询盘增加，硅铁即期利润上课，厂家挺价意愿增加，宁夏大厂有复产消息。需求方面，钢厂复产，铁水产量维持高位，但8月钢招基本结束，下游对高价原料接受度不高，供应偏宽格局不改，后续电费或将下调，成本线继续下移，拖累现货支撑。钢材表需好转，产量库存双降，终端需求有所恢复，市场信心提振，但粗钢压力仍在，中期以偏空思路对待，短期观望地产政策和后续可能出台的宽信用政策对市场情绪的提振及需求刺激的持续性。策略建议：SF2310合约震荡整理，操作上建议短线继续以震荡思路对待，关注下方6725附近支撑，请投资者注意风险控制。					
重点关注						