

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)	6,608.00	-2.00↓	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,036.00	-8.00↓
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	161,552.00	-7655.00↓	SF主力合约持仓量 (日, 手)	160,746.00	-1956.00↓
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	-9,841.00	-6360.00↓	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-5,098.00	+4299.00↑
	SM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-142.00	0.00	SF1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-136.00	+10.00↑
	SM 仓单 (日, 张)	5,885.00	0.00	SF 仓单 (日, 张)	11,112.00	+475.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,550.00	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)	6,950.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,700.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,000.00	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	6470.00	-20.00↓	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	-36.00	+8.00↑
	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	232.00	+2.00↑			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港 (日, 元/吨度)	32.00	+1.00↑	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)	1720.00	0.00	兰炭 (中料 神木, 日, 元/吨)	980.00	0.00
	锰矿港口库存 (周, 万吨)	615.10	-13.20↓			
产业情况	锰硅企业开工率 (周, %)	64.82	+2.03↑	硅铁企业开工率 (周, %)	33.73	+2.73↑
	锰硅供应 (周, 吨)	227,038.00	+2905.00↑	硅铁供应 (周, 万吨)	9.41	+0.60↑
	锰硅厂家库存 (半月, 万吨)	25.70	-0.85↓	硅铁厂家库存 (半月, 万吨)	7.80	-0.14↓
	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)	139185.00	+1203.00↑	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	23431.20	+200.00↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	84.09	0.00	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	91.98	+0.38↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1.中钢协数据显示, 6月下旬, 21个城市5大品种钢材社会库存924万吨, 环比减少32万吨, 下降3.3%, 库存继续下降; 比5月下旬减少107万吨, 下降10.4%; 比年初增加172万吨, 上升22.9%; 比上年同期减少328万吨, 下降26.2%。					
	2.国资委最新数据显示: 1—5月, 中央企业完成投资1.7万亿元, 同比增长12.5%。其中, 固定资产投资(不含房地产)完成1万亿元, 同比增长20.4%。二季度以来, 中央企业持续加大投资力度, 稳步推进项目落实落地, 5月当月, 中央企业完成投资超3800亿元, 同比增长19.6%。					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, 化工焦维持震荡运行, 产能过剩下上涨空间不大, 锰矿成交一般, 成本端暂稳。供应方面, 北方厂家保持小幅盈利, 开工积极性较高, 宁夏厂家在盈亏边缘生产持稳, 下游对宏观政策预期仍在, 市场等待钢招指引。需求方面, 盘面围绕政策预期交易, 在铁水日产高位下钢厂保持采购刚需, 五大主要钢材品种产量冲到近两个月高位, 库存由降转增, 终端实际需求依然疲软, 下游淡季特征越来越明显, 市场询单有压价心态。策略建议: SM2309合约震荡整理, 建议以区间震荡思路对待, 参考6450-6700元/吨, 止损各100点, 请投资者注意风险控制。					
	硅铁: 硅铁市场暂稳运行。原料方面, 兰炭上调后持稳, 硅铁现货支撑较强。供应方面, 新一轮钢招开启, 硅铁开工处于相对低位, 开工上涨空间较大, 宁夏产能有望进一步释放, 不过需求未明显改善的情况下续涨空间不多。库存方面, 炉料去库缓慢, 短期反弹后或有厂家增加套保, 后续期现涨势受阻。需求方面, 终端实际需求依然疲软, 下游淡季特征越来越明显, 在铁水日产高位下钢厂保持采购刚需, 合金需求整体持稳。钢材总库存由降转增, 钢厂在保持盈利的情况下减产意愿不高, 钢材需求难以消化供应增量, 目前市场对政策较为乐观, 谨防实际不及预期盘面回撤较大。策略建议: SF2309合约继续高开低走, 操作上建议可尝试逢高短空, 请投资者注意风险控制。					更多观点请咨询!
重点关注						