

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)	6,714.00	+36.00↑	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	6,922.00	+74.00↑
	SM主力合约持仓量(日, 手)	330,876.00	+2177.00↑	SF主力合约持仓量(日, 手)	377,306.00	-9907.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-34,556.00	-4278.00↓	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-47,574.00	+893.00↑
	SM1-9月合约价差(日, 元/吨)	50.00	-26.00↓	SF1-9月合约价差(日, 元/吨)	-92.00	-14.00↓
现货市场	SM 仓单(日, 张)	9,906.00	-100.00↓	SF 仓单(日, 张)	23,815.00	0.00
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,500.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,900.00	+50.00↑
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6600.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,750.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,600.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	6,900.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	6447.00	-10.00↓	SF 主力合约基差(日, 元/吨)	-22.00	-74.00↓
上游情况	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	-214.00	-36.00↓			
	南非矿:Mn38块·天津港(日, 元/吨度)	31.00	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)	1670.00	0.00	兰炭(中料神木, 日, 元/吨)	1010.00	0.00
产业情况	锰矿港口库存(周, 万吨)	602.30	-18.20↓			
	锰硅企业开工率(周, %)	60.27	-0.58↓	硅铁企业开工率(周, %)	34.35	-0.56↓
	锰硅供应(周, 吨)	222,992.00	-441.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	9.86	+0.11↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	22.13	-2.92↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	7.21	+0.03↑
下游情况	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↓
	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	139280.00	+1009.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	23523.60	+157.30↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率(周, %)	83.60	-0.73↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	91.16	-0.04↓
行业消息	粗钢产量(月, 万吨)	9111.04	+98.71↑			
	1.印度的60-14硅锰出口价格较上周小幅下跌2%, 至808美元/吨, 65-16硅锰价格为870美元/吨, 均为FOB价格。上周, 硅锰出口量下降, 交易量保持在约1000吨的低位。由于需求不足、成交量有限和市场消极情绪, 价格保持在较低水平。					
观点总结	2.中共中央政治局7月24日召开会议, 会议强调, 做好下半年经济工作, 要坚持稳中求进工作总基调, 完整、准确、全面贯彻新发展理念, 加快构建新发展格局, 全面深化改革开放, 加大宏观政策调控力度, 着力扩大内需、提振信心、防范风险, 不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解, 推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。					
	锰硅: 锰硅市场偏强运行。原料方面, 锰矿价格探底, 下游厂家压价采购, 现货成交一般, 化工焦有续涨预期, 叠加内蒙拉矿运费上行, 原料成本上移, 现货支撑抬升, 厂家在盈利情况下保持生产, 个别工厂检修即将结束, 后续供应或将继续小幅增加。需求方面, 在下游的提振下, 近期锰硅成交有所好转, 厂家盘面套保操作增多, 宏观利好提振交易情绪, 市场信心有所修复, 预计短期震荡整理, 关注后续政策方向对产业链供需的影响。策略建议: SM2310合约重心上移, 操作上建议震荡偏多, 关注上方6800附近压力, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	硅铁: 硅铁市场稳中偏弱。原料方面, 兰炭硅石持稳。供应方面, 硅铁现货市场观望情绪蔓延, 现货价格波动不大, 青海厂家盈利情况较好, 其余大部分在盈亏边缘, 厂家开工变动不大。需求方面, 铁水日产高位, 钢厂去库效率提升, 保持盈利, 下游贸易商进行刚需补库, 钢招提前入场, 近期受宏观利好提振黑色整体震荡偏强, 市场投机需求增加, 但在淡季行情的限制下反弹高度有限, 预计盘面偏震荡, 关注后续政策方向对黑色产业链的指引。策略建议: SF2310合约小幅反弹, 操作上建议回调短多, 关注下方6850附近支撑, 请投资者注意风险控制。					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!