



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↓
	SM 仓单（日，张）	9,906.00	-100.00↓	SF 仓单（日，张）	23,815.00	0.00
现货市场	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↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-214.00	-36.00↓			
上游情况	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
	锰矿港口库存（周，万吨）	602.30	-18.20↓			
产业情况	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↑
	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）	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↓
	粗钢产量（月，万吨）	9111.04	+98.71↑			
行业消息	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。			 更多资讯请关注！		
	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。					
观点总结	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。			 更多观点请咨询！		
	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。					
重点关注						