



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）	6,558.00	-50.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	6,984.00	-52.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	160,995.00	-557.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	163,275.00	+2529.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-8,654.00	+1187.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-5,825.00	-727.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-142.00	0.00	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-132.00	+4.00↑
	SM 仓单（日，张）	5,774.00	-111.00↓	SF 仓单（日，张）	12,516.00	+1404.00↑
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）	6,950.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6700.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,850.00	-100.00↓
	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）	16.00	+52.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	282.00	+50.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	31.00	-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.山东省生态环境厅：截至目前，大气传输通道城市10家钢铁企业产能全部转移退出，炼铁产能1957万吨、炼钢产能2356万吨；推动压减焦化企业26家，产能1801万吨。			 更多资讯请关注！		
	2.据天津市市场运行监测数据显示，6月份第五周（6月26日-7月2日）全市钢材均价4535.36元/吨，环比上涨0.2%。6月份，国内钢铁市场价格波动上行。铁矿石、废钢价格上涨，成本支撑力度略有增强；预计7月份，北方高温和南方雨季对项目施工的影响将进一步加大，会对建筑钢材需求产生明显的抑制。同时，制造业订单类指数继续回落，板材需求面临放缓。但稳增长政策逐步加力，对市场信心形成一定支撑。					
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，市场询盘有压价心态。策略建议：SM2309合约震荡下行，建议以区间震荡思路对待，参考6500-6700元/吨，止损各100点，请投资者注意风险控制。			 更多观点请咨询！		
	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。需求方面，七月钢招陆续入场，需求边际释放，现货成交好转；硅铁库存堆积在中下游，贸易商有抛货心理。策略建议：SF2309合约震荡下行，操作上建议以区间震荡思路对待，参考6900-7200元/吨，止损各100点，请投资者注意风险控制。					
重点关注						