

撰写人: 蔡跃辉 从业资格号: 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)	6,668.00	+8.00↑	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,048.00	+20.00↑
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	186,413.00	+11891.00↑	SF主力合约持仓量 (日, 手)	148,619.00	-3764.00↓
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	-31,493.00	-8209.00↓	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-28,420.00	-8092.00↓
	SM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-94.00	-6.00↓	SF1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-84.00	+18.00↑
	SM仓单 (日, 张)	8,041.00	+384.00↑	SF仓单 (日, 张)	18,771.00	+4196.00↑
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)	6,900.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,700.00	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)	6459.00	-11.00↓	SF主力合约基差 (日, 元/吨)	-98.00	-20.00↓
	SM主力合约基差 (日, 元/吨)	172.00	-8.00↓			
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)	1720.00	0.00	兰炭 (中料 神木, 日, 元/吨)	1010.00	0.00
	锰矿港口库存 (周, 万吨)	620.50	+5.40↑			
产业情况	锰硅企业开工率 (周, %)	61.58	-3.24↓	硅铁企业开工率 (周, %)	33.83	+0.10↑
	锰硅供应 (周, 吨)	224,413.00	-2625.00↓	硅铁供应 (周, 万吨)	9.58	+0.17↑
	锰硅厂家库存 (半月, 万吨)	25.05	-0.65↓	硅铁厂家库存 (半月, 万吨)	7.18	-0.62↓
	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)	138847.00	-338.00↓	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	23438.00	+6.80↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	84.48	+0.39↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	92.11	+0.13↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1. 本钢集团消息, 今年上半年, 矿业北台铁矿完成铁精矿产量15.72万吨, 超挑战计划0.93万吨, 同比增长54%; 完成土场回收矿石量22.35万吨, 同比增长63.6%; 生石灰产量、考核利润、压降成本等指标均完成计划, 安全生产实现“五为零”, 实现了时间过半、任务过半。					
	2. 中国社科院金融研究所7月11日发布2023年第二季度《中国宏观金融分析》, 报告显示, 考虑到经济复苏动能放缓和低基数效应, 二季度GDP同比增速可能达到7%左右, 但环比增速大概率低于一季度。随着扩大内需和改善预期的宏观政策持续发力, 全年经济增速有望实现5.5%左右。					
观点总结	锰硅: 锰硅市场稳中偏弱运行。原料方面, 锰矿成交偏弱, 价格维持弱势, 但由于成本倒挂, 下方降幅有限, 化工焦上涨, 整体成本上移。供应方面, 盈利不佳厂家复产意愿不高, 以交付订单为主, 内蒙部分厂家有炉子检修和生产不稳定情况, 还有部分厂家错峰生产, 开工下滑。需求方面, 钢厂盈利高位震荡, 高炉开工率延续上涨, 铁水日产同比增加, 下游对炉料保持刚需; 河钢集团7月硅锰采量环比持平, 短期需求小幅放量, 改善成交, 交易情绪提振。市场等待主流钢招定价指引。消息面对情绪提振有限, 前期反复围绕政策预期展开博弈, 板块震荡。策略建议: SM2309合约宽幅震荡, 建议以区间震荡思路对待, 关注上方6750附近压力, 请投资者注意风险控制。					
	硅铁: 硅铁市场稳中偏弱运行。原料方面, 电石上调兰炭采购价格, 硅铁现货支撑抬升。钢招好转提振市场情绪, 但硅铁现货活跃度一般, 企业仍面临一定销售压力, 陕西、甘肃厂家处于盈亏边缘, 硅铁整体开工持稳。钢厂盈利高位震荡, 高炉开工率延续上涨, 下游阶段性进行刚需补库, 硅铁库存降幅明显。成材市场仍在淡季, 终端疲软难有逆转, 后续需关注具体行业政策的出台对交易情绪的提振和对需求的刺激。消息面对情绪提振有限, 前期反复围绕政策预期展开博弈, 板块震荡。策略建议: SF2309合约震荡偏强, 操作上建议继续以震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					
重点关注						



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!