

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） | 6,672.00 | +4.00↑ | SF主力合约收盘价（日，元/吨） | 7,024.00 | -24.00↓ |
| | SM主力合约持仓量（日，手） | 187,040.00 | +627.00↑ | SF主力合约持仓量（日，手） | 142,153.00 | -6466.00↓ |
| | 锰硅前20名净持仓（日，手） | -32,820.00 | -1327.00↓ | 硅铁前20名净持仓（日，手） | -30,365.00 | -1945.00↓ |
| | SM1-9月合约价差（日，元/吨） | -72.00 | +22.00↑ | SF1-9月合约价差（日，元/吨） | -80.00 | +4.00↑ |
| | SM 仓单（日，张） | 7,971.00 | -70.00↓ | SF 仓单（日，张） | 21,143.00 | +2372.00↑ |
| 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） | 6700.00 | 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） | -74.00 | +24.00↑ |
| | SM 主力合约基差（日，元/吨） | 168.00 | -4.00↓ | | | |
| 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。 | | | 更多资讯请关注！ | | |
| 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，化工焦仍有续涨预期，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，钢厂高炉开工率延续上涨，下游对炉料保持刚需；河钢集团7月硅锰定价6700元/吨，环比下跌180元/吨，厂家信心一般。策略建议：SM2309合约震荡偏弱，建议继续以震荡思路对待，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合约震荡偏弱，操作上建议继续以震荡思路对待，参考6880-7130元/吨，止损各100点，请投资者注意风险控制。 | | | 更多观点请咨询！ | | |
| 重点关注 | 7月14日 Mysteel双硅厂家开工率及供需情况 | | | | | |