

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,还有部分厂家避峰生产,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:SFe2309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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!