



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）	6,586.00	-138.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	6,790.00	-208.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	153,791.00	-36450.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	375,210.00	+34799.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-19,617.00	+17263.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-33,997.00	+5112.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-16.00	+52.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-90.00	-8.00↓
	SM 仓单（日，张）	10,891.00	-80.00↓	SF 仓单（日，张）	23,868.00	0.00
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）	6,850.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6700.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,750.00	-50.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,700.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,900.00	-50.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6457.00	-2.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	110.00	+158.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	254.00	+138.00↑			
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，%）	60.85	-0.73↓	硅铁企业开工率（周，%）	34.91	+1.08↑
	锰硅供应（周，吨）	223,433.00	-980.00↓	硅铁供应（周，万吨）	9.75	+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）	138271.00	-576.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23366.30	-71.70↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.33	-0.15↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%）	91.20	-0.91↓
	粗钢产量（月，万吨）	9111.00	+98.67↑			
行业消息	1.马钢股份预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润人民币-22.38亿元左右，与上年同期相比，减少人民币36.66亿元左右，同比减少256.72%左右。2023年上半年，钢铁行业下游需求恢复不及预期，钢价低位震荡，成本端保持相对高位，钢材价格降幅明显大于铁矿石价格降幅，钢铁行业盈利空间受到严重挤压。					
	2.国家统计局发布上半年中国经济数据。初步核算，上半年国内生产总值593034亿元，按不变价格计算，同比增长 5.5%，比一季度加快1.0个百分点。分季度看，一季度国内生产总值同比增长4.5%，二季度增长6.3%，从环比看，二季度国内生产总值增长0.8%。				更多资讯请关注！	
观点总结	锰硅：锰硅市场稳中偏弱运行。供应方面，主流钢招定价低于市场预期，焦炭继续提涨，厂家利润压缩明显，心态悲观，市场有看跌情绪，南方厂家接连停产，山西陕西厂家基本排单生产为主，锰硅整体开工下滑。宁夏厂家处于亏损边缘，厂家有低价惜售情绪。下游方面，钢厂开工高位，对炉料保持采购刚需；现货成交弱势，南方需求偏弱，厂家盘面出货意愿增强，套保仓位或有增加，限制后续涨幅。关注后续钢厂利润和具体行业政策。策略建议：SM2309合约低开低走，宏观预期博弈加大盘面波动，操作上建议以日内短线交易，请投资者注意风险控制。					
	硅铁：硅铁市场偏弱运行。供应方面，钢厂开工保持高位，对炉料刚需不减，且部分钢厂为新投高炉备货，拿货积极性上升，硅铁厂家开工延续低位回升，在现有利润水平下继续增加开工将扩大亏损，预计后续开工持稳。需求方面，现货成交活跃度不高，部分地区由于仍在亏损保持低开工，下游对高价硅铁接受度不高，社会库存高位，厂家套保仓位或有增加，预计短期现货价格震荡持稳，期货跟随板块走势。策略建议：SF2310合约低开低走，宏观预期博弈加大盘面波动，操作上建议以日内短线交易，请投资者注意风险控制。				更多观点请咨询！	
重点关注						