

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）	6,660.00	+86.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,028.00	+68.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	174,522.00	+16876.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	152,383.00	-144.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-23,284.00	-9413.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-20,328.00	-8027.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-88.00	+28.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-102.00	+24.00↑
	SM 仓单（日，张）	7,657.00	+95.00↑	SF 仓单（日，张）	14,575.00	+2359.00↑
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）	-78.00	-68.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	180.00	-86.00↓			
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.据Mysteel不完全统计，2023年6月，全国各地共开工4658个项目，环比下降33.97%；总投资额约22849.19亿元，环比下降44.40%；前6月合计总投资约31.94万亿元。			 更多资讯请关注！		
	2.7月8日，中国财政学会会长、财政部原部长楼继伟在参加“全球财经论坛”期间接受记者专访时指出，不应通过债务置换解决地方债风险，要守住中央“坚决不救”的底线。同时，他建议增加1.5万亿-2万亿元财政赤字，主要用于对中小企业的费用进行阶段性补贴，全面取消房地产限购限贷政策，以帮助房地产市场需求恢复。			 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月硅锰采购量环比持平，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。消息面来看，央行等两部门支持房地产市场政策期限延长至2024年12月31日，黑色市场情绪受提振，板块上行。策略建议：SM2309合约震荡上行，建议以偏强震荡思路对待，请投资者注意风险控制。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁市场偏弱运行。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。消息面来看，央行等两部门支持房地产市场政策期限延长至2024年12月31日，黑色市场情绪受提振，板块上行。策略建议：SF2309合约高开高走，操作上建议继续以震荡思路对待，关注下方6880附近支撑，请投资者注意风险控制。					
重点关注						