



撰写人：许方莉 从业资格证号：F3073708 投资咨询从业证书号：Z0017638

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）	6,646.00	+66.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,196.00	+102.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	181,803.00	+18.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	161,127.00	+3239.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-8,072.00	-2966.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-8,227.00	+587.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-156.00	+2.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-146.00	-26.00↓
	SM 仓单（日，张）	8,894.00	-76.00↓	SF 仓单（日，张）	6,010.00	+3652.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,700.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,000.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6800.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,950.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,850.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,000.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6490.00	-40.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-196.00	-102.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	194.00	-66.00↓			
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）	980.00	+80.00↑
	锰矿港口库存（周，万吨）	628.30	+9.70↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	62.79	+0.31↑	硅铁企业开工率（周，%）	31.00	+0.11↑
	锰硅供应（周，吨）	224,133.00	-35.00↓	硅铁供应（周，万吨）	8.81	-0.17↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	25.70	-0.85↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.80	-0.14↓
	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）	137982.00	+1097.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23231.20	+365.20↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.09	+1.00↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%）	91.60	+1.28↑
	粗钢产量（月，万吨）	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1.据商务部重要生产资料市场监测系统数据显示，6月10-16日当周，内蒙古全区钢材平均价格为4236.35元/吨，环比上涨0.6%，同比下降13.4%。钢材市场货源充足运行平稳，随市场波动影响价格总是处于涨跌波动之中。随着各地工程的相继开工，钢材需求增加，市场销量提升，推动钢材价格环比上涨。					
	2.据商务部重要生产资料市场监测系统显示，2023年6月12-18日当周，云南省钢材均价为4414.2元/吨，环比上涨0.2%。钢厂库存较低，整体价格有所跟涨。				更多资讯请关注！	
观点总结	锰硅：锰硅市场暂稳运行。供应方面，锰矿成交一般，电费仍有下调空间，锰硅厂家成本下移，云南电费优惠政策力度较大，厂家复产较多，云南产量提升明显，不过主流钢招定价弱于预期，厂家信心不足，利润空间受压缩，广西地区亏损严重，厂家心态较为悲观，后续整体开工或将下滑。需求增量不多，供过于求压力较大，去库效率不高，锰硅指数均值偏弱运行。铁水日产处于相对高位，政策预期再起，期钢上涨，炉料跟随板块上行。策略建议：SM2309合约震荡上行，操作上建议暂时观望。					
	硅铁：硅铁市场暂稳运行。兰炭探涨，成本支撑抬升，现货成交低迷，厂家利润低位，近日检修炉子增多，据机构预测日产或位于2022年以来低位，停产对价格难言支撑，前期库存仍有待消化。6月钢招步入尾声，市场观望心态较重。钢坯成交偏弱，硅铁去库效率不高，库存水平仍处相对高位，硅铁基本面弱势，不过政策预期再起，期钢上涨，炉料跟随板块上行。策略建议：SF2309合约震荡上行，操作上建议暂时观望。				更多观点请咨询！	
重点关注						