




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）	6,648.00	+62.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	6,818.00	+28.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	150,656.00	-3135.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	373,821.00	-1389.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-22,069.00	-2452.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-36,224.00	-2227.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-16.00	0.00	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-72.00	+18.00↑
	SM 仓单（日，张）	10,878.00	-13.00↓	SF 仓单（日，张）	23,828.00	-40.00↓
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	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	6700.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	0.00	-6750.00↓
	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	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6457.00	-2.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	82.00	-28.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	192.00	-62.00↓			
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）	1670.00	-50.00↓	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1010.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	602.30	-18.20↓			
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.本钢集团消息，7月10日，本钢集团与力拓商务集团签订优化块矿使用技术合作谅解备忘录。此次签订谅解备忘录，进一步巩固了本钢集团与力拓商务集团的合作伙伴关系，将推动双方企业间的技术交流，加强在绿色钢铁、减少碳排放等方面的合作。			 更多资讯请关注！		
	2.中钢协数据显示，2023年6月，重点统计钢铁企业共生产粗钢7304.44 万吨、同比增长3.88%，日产243.48万吨、环比增长4.01%。			 更多观点请咨询！		
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；现货成交弱勢，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合约高开震荡，操作上建议以宽幅震荡思路对待，参考6500-6750元/吨，止损各100点，请投资者注意风险控制。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁市场稳中偏弱运行。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合约冲高回落，操作上建议以日内短线交易，关注下方6700附近支撑，请投资者注意风险控制。					
重点关注						