



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）	6,540.00	-12.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,086.00	+84.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	202,795.00	-15018.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	175,489.00	+559.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	5,179.00	-4623.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-11,782.00	-4292.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-168.00	-22.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-120.00	+4.00↑
	SM 仓单（日，张）	10,360.00	-26.00↓	SF 仓单（日，张）	13,327.00	-2553.00↓
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）	6900.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,950.00	-50.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,950.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,050.00	-50.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6586.00	-93.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-36.00	-134.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	300.00	+12.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	31.00	-1.00↓	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）	900.00	-50.00↓
	锰矿港口库存（周，万吨）	619.40	-1.30↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	60.65	+1.22↑	硅铁企业开工率（周，%）	33.04	+1.37↑
	锰硅供应（周，吨）	220,528.00	+2639.00↑	硅铁供应（周，万吨）	9.20	+0.04↑
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	26.55	-0.31↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.94	-0.46↓
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	16.73	-1.83↓	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	16.52	-2.17↓
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	136835.00	-501.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22760.10	-158.20↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.36	0.00	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%）	89.67	+0.01↑
	粗钢产量（月，万吨）	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.近日，福布斯2023全球企业2000强发布。据统计，中国钢铁行业共有8家企业上榜。分别是宝钢股份、中钢、华菱钢铁、河钢股份、包钢股份、首钢股份、鞍钢股份和三钢闽光。					
	2.北京首钢股份有限公司最新生产经营快报显示，2023年5月公司经营生产平稳。公司重点产品当月产量同比均有增长，其中酸洗汽车用钢产量同比增幅较大。			更多资讯请关注！		
观点总结	锰硅：锰硅市场偏弱运行。6月电费下移，化工焦价格弱势调整，锰硅成本下移，南方厂家成本压力有所缓解，但南方钢厂招标价格偏低，且仍将持续走弱，广西厂家亏损严重，成本端跌幅对需求端弱势弥补有限，南方厂家复产意愿不强，北方厂家利润情况较好，开工高位持稳，丰水期来临电费再下调后整体开工将继续提升，供应仍有增量预期，锰硅现货支撑下移。需求方面，河钢集团6月锰硅定价为6880元/吨，环比下降270元/吨，采量为20100吨，环比减少700吨，主流钢招价量均减少，厂家信心不足，但盘面有炒作预期情绪，多空资金博弈，在偏弱的基本面下走出上涨行情，高库存和高开工对价格后续上涨阻力较大，续涨力度不足。策略建议：SM2309合约反弹受阻，一小时MACD指标显示红绿动能往纠缠，建议以区间震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
	硅铁：硅铁市场平稳运行。成本方面，兰炭连续下调，且仍有下跌空间，硅铁成本走低，现货支撑减弱，据Mysteel调研，甘肃某大厂近日计划炉子全部检修停产，不过目前受影响的硅铁产量不多，对价格支撑有限，后续若现货延续跌势，整体开工或有下滑。需求方面，钢招定价环比下降，贸易商按需采购，金属镁市场询盘较少，厂家信心一般，下游实际需求偏弱，库存高位，宏观预期提振有限，多空博弈持续，若无实际政策刺激需求，后市盘面将回归供应过剩的基本面。策略建议：SF2309合约向上走高，一小时K线重心上移，操作上建议震荡偏多交易，止损参考7000，请投资者注意风险控制。					
重点关注						