

撰写人: 许方莉 从业资格号: 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)	6,554.00	-76.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	7,080.00	-156.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	214,575.00	+18157.00↑	SF主力合约持仓量(日, 手)	156,547.00	-8114.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	15,264.00	+1687.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	7,040.00	+7646.00↑
	SM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-110.00	-2.00↓	SF1-9月合约价差(日, 元/吨)	-84.00	0.00
	SM仓单(日, 张)	11,507.00	+400.00↑	SF仓单(日, 张)	24,968.00	-106.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18(日, 元/吨)	6,800.00	-50.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B(日, 元/吨)	7,050.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18(日, 元/吨)	7000.00	-50.00↓	青海硅铁 FeSi75-B(日, 元/吨)	7,050.00	-50.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18(日, 元/吨)	7,050.00	-50.00↓	宁夏硅铁 FeSi75-B(日, 元/吨)	7,200.00	-50.00↓
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	6761.00	-60.00↓	SF主力合约基差(日, 元/吨)	120.00	+106.00↑
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	286.00	+76.00↑			
上游情况	南非矿:Mn38块-天津港(日, 元/吨度)	32.00	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)	1300.00	0.00
	锰矿港口库存(周, 万吨)	628.30	-17.50↓			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	55.87	+2.01↑	硅铁企业开工率(周, %)	32.67	+0.76↑
	锰硅供应(周, 吨)	209,594.00	+7770.00↑	硅铁供应(周, 万吨)	9.29	+0.05↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	26.86	-0.85↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	8.40	+0.31↑
	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)	137022.00	+1441.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	22836.50	+140.10↑
	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, %)	89.93	+0.81↑
	粗钢产量(月, 万吨)	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.据中物联钢铁物流专业委员会发布的数据, 2023年5月份钢铁行业PMI为35.2%, 环比下降9.8个百分点, 连续3个月环比下降, 显示钢铁行业运行趋弱。				 更多资讯请关注!	
	2.国家统计局数据显示, 5月份, 制造业采购经理指数(PMI)为48.8%, 比上月下降0.4个百分点, 低于临界点, 制造业景气水平小幅回落。非制造业商务活动指数为54.5%, 比上月下降1.9个百分点, 仍高于临界点, 非制造业延续恢复性增长。综合PMI产出指数为52.9%, 比上月下降1.5个百分点, 继续保持在景气区间, 表明我国企业生产经营总体延续恢复发展态势。					
观点总结	锰硅: 锰硅市场偏弱运行。原料方面, 南方各地陆续进入汛期, 水电发力提升, 煤价下跌, 云贵广西电费下调, 南方厂家生产压力缓解, 开工积极性明显提升, 北方厂家维持高开工水平, 据我的钢铁网统计, 全国121家独立锰硅样本企业开工环比上涨3.2%, 供给增量明显叠加需求弱势, 锰硅面临一定去库压力, 市场观望情绪增强。需求方面, Mysteel预估5月中旬粗钢产量止降微增, 5月中旬全国粗钢预估产量2927.14万吨; 钢厂在续跌预期下无大量补库意愿, 厂内维持低库存水平, 锰硅现货需求释放有限, 黑色整体情绪不佳, 炉料承压。策略建议: SM2309合约震荡下行, 建议仍以低位震荡思路对待, 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。市场以刚需采购为主, 成本方面煤炭价格仍有下跌空间, 现货价格支撑减弱, 厂家开工率低位震荡, 若亏损延续后续厂家或有新增炉子检修。库存方面, 硅铁库存创一年来新高, 黑色整体需求承压, 炉料供过于求压力大, 市场预期较为悲观。需求方面, 部分钢厂月底开始进行6月钢招采购, 日均铁水产量增加, 合金需求止跌; 不过终端地产修复不足, 钢厂进行主动去库, 钢材表需仍无改善, 行业弱势, 下游消费淡季特征明显, 压力传导至原料端。技术上, SF2307合约震荡下行, 收跌2.75%, 跟随板块下跌, 建议以宽幅震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					
重点关注						