



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）	6,980.00	-22.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,400.00	+168.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	46,084.00	-4608.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	231,748.00	+143260.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	11,853.00	+1903.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-20,494.00	+2158.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-90.00	-30.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-70.00	-2.00↓
	SM 仓单（日，张）	12,930.00	-14.00↓	SF 仓单（日，张）	20,013.00	-36.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,950.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,300.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7200.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,300.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7,200.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,400.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6979.00	-1.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	0.00	-168.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-140.00	+22.00↑			
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）	647.50	+6.80↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	49.84	-1.62↓	硅铁企业开工率（周，%）	31.91	-0.30↓
	锰硅供应（周，吨）	194,110.00	-770.00↓	硅铁供应（周，万吨）	9.30	-0.07↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	27.50	-0.27↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.53	-0.22↓
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	18.56	-0.87↓	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	18.69	-0.73↓
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	138627.00	-2956.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23279.20	-526.90↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.69	-0.87↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	89.49	-1.14↓
	粗钢产量（月，万吨）	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.据商务部市场运行监测系统显示，4月份，全国钢材价格环比下降3.5%，同比下降15.9%，其中，普通高速线材、螺纹钢、槽钢环比下降4.2%、4.1%和3.1%。					
	2.有投资者在投资者互动平台提问：谁能想到上市公司马钢股份已经将铁矿石进口业务委托给中国矿产资源集团，请问现在首钢股份是否考虑将铁矿石进口业务委托给中国矿产资源集团？首钢股份5月10日在投资者互动平台表示，公司将与其他国内钢企一起，共同追求铁矿石等大宗商品价格稳定合理运行，维护供应链的长期健康发展。					
观点总结	锰硅：锰硅市场弱势运行。原料方面，矿商悲观，矿价明显下跌，化工焦七轮提降落地，仍有下跌空间，锰硅成本支撑不断下移。供应方面，部分南方厂家由于电费较高有亏损现象，主动停减产，整体开工延续下滑，锰硅供应减少。库存方面，前期累库严重，下游拿货意愿不高，现货成交冷清，供给虽有减量但去库效果依然不明显。需求方面，钢价下跌，钢厂利润收缩，但减产不及预期，市场等待主流钢招定价指引，厂家有低价惜售心态。策略建议：技术上，SM2306合约冲高回落，建议继续以低位震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
	硅铁：硅铁市场弱势运行。原料方面，硅石持稳，兰炭受地区停炉预期影响，价格下方有一定支撑，成本易涨难跌，主产区硅铁价格跌至成本价附近。青海厂家多错峰生产，部分产区成本倒挂，整体开工意愿不强，硅铁日均产量下降至今几个月来新低。需求方面，下游需求偏弱，采购意愿不高，5月份河钢硅铁招标定价为7580元/吨，环比下跌300元/吨，招标量为2500吨，环比增加18吨，短期边际改善需求，但终端弱势，硅铁仍有下跌空间，厂家存观望心理，贸易商采购意愿不强，投机需求较弱。技术上，SF2307合约低开震荡，建议以弱势震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注	5月12日 Mysteel 双硅厂家开工率及供需情况					