

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)	6,974.00	+4.00↑	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	7,510.00	+18.00↑
	SM主力合约持仓量(日, 手)	36,228.00	-4431.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	220,983.00	-2118.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	10,290.00	-3422.00↓	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-22,255.00	-612.00↓
	SM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-72.00	+4.00↑	SF1-9月合约价差(日, 元/吨)	-74.00	-2.00↓
	SM仓单(日, 张)	13,681.00	+722.00↑	SF仓单(日, 张)	25,491.00	+3224.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,900.00	-50.00↓	内蒙古硅铁FeSi75-B (日, 元/吨)	7,300.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7150.00	-50.00↓	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)	6882.00	-97.00↓	SF主力合约基差(日, 元/吨)	-110.00	-18.00↓
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	-134.00	-4.00↓			
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)	656.40	+26.90↑			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	50.66	+0.82↑	硅铁企业开工率(周, %)	32.51	+0.60↑
	锰硅供应(周, 吨)	194,530.00	+420.00↑	硅铁供应(周, 万吨)	9.60	+0.30↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	27.71	+0.21↑	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	8.09	+0.56↑
	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)	136158.00	-2469.00↓	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	22777.80	-501.40↓
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	81.10	-0.59↓	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	89.03	-0.46↓
	粗钢产量(月, 万吨)	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.统计局数据显示, 2023年5月上旬, 全国流通市场钢材价格继续下跌, 不过跌幅有所收窄。其中, 螺纹钢(Φ20mm, HRB400E)价格为3723.5元/吨, 较4月下旬下降70.6元/吨, 降幅1.9%。					 更多资讯请关注!
	2.中钢协数据显示, 5月上旬, 21个城市5大品种钢材社会库存1130万吨, 环比减少21万吨, 下降1.8%, 库存继续小幅下降; 比年初增加378万吨, 上升50.3%。					
观点总结	锰硅: 锰硅市场暂稳运行。原料方面, 锰矿需求低迷, 价格以下行为主, 化工焦仍有下跌空间, 锰硅成本支撑下行。供应方面, 南方厂家受制于电费, 部分厂家维持避峰减产和停炉状态, 相比起来北方厂家成本优势较大, 不过厂家对高价矿采购情绪都不高; 整体生产持稳, 供应减量有限, 对供需格局无明显改善。库存方面, 现货成交冷清, 市场等待钢招指引, 贸易商入场谨慎, 库存仍有增加, 高位库存对价格上涨拖累较大。需求方面, 成材产量延续下行, 钢材表观需求减少, 宏观方面社融不及预期, 终端消费难有起色, 黑色链整体呈现淡季疲态。策略建议: SM2309合约冲高回落, 建议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, 硅铁兰炭持稳, 兰炭受原料下调影响也有降价预期, 但目前来看府谷停产后的兰炭价格也没有出现上调, 硅铁成本持稳。供应方面, 厂家基本处于盈亏边缘, 钢招定调, 需求边际改善, 厂家开工有小幅上涨, 但现货依然弱势, 库存呈现上涨, 需求方面, 据钢联数据, 五大钢材品种库存下降, 但钢材表观需求延续下降, 社融不及预期, 终端地产消费依然偏弱, 成材成交仍在相对低位, 对原料负反馈持续, 硅铁承压上涨乏力。技术上, SF2307合约宽幅震荡, 建议以震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					 更多观点请咨询!
重点关注						