


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%。					
	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%。			更多资讯请关注！		
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，部分厂家维持错峰减产和停炉状态，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。					
	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续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						