



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）	6,748.00	-226.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,416.00	-94.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	166,896.00	+130668.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	237,166.00	+16183.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	19,028.00	+8738.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-19,365.00	+2890.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-84.00	-12.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-66.00	+8.00↑
	SM 仓单（日，张）	13,681.00	0.00	SF 仓单（日，张）	26,320.00	+829.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,900.00	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）	7150.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,250.00	-50.00↓
	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）	-16.00	+94.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	92.00	+226.00↑			
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）	9264.00	-308.56↓			
行业消息	1.国家统计局数据显示：2023年4月，中国粗钢日均产量308.80万吨；生铁日均产量259.47万吨；钢材日均产量399.83万吨。					
	2.4月份，全区（内蒙古自治区，下同）主要工业生产资料价格总体呈小幅波动态势。其中，钢材、化工产品、水泥价格小幅回落，有色金属涨跌互现，玻璃价格稳中小幅上涨。预计5月份，全区钢材价格将延续下行趋势，有色金属价格以稳为主。。				更多资讯请关注！	
观点总结	锰硅：锰硅市场稳中偏弱运行。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，出货不畅，限制锰硅上涨空间。需求方面，河钢5月蒙古招标定价为7150元/吨，环比下跌150元/吨，同比下跌1700元/吨，招标量为20800吨，环比增加2700吨，同比减少1200吨，市场心态一般，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合约低开低走，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，中小型钢厂陆续定价，金属镁下游需求仍在弱势，现货成交不理想，硅铁承压上涨乏力。技术上，SF2307合约震荡下行，建议以区间震荡思路对待，请投资者注意风险控制。				更多观点请咨询！	
重点关注						