

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）	6,806.00	+58.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,448.00	+32.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	165,632.00	-1264.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	230,976.00	-6190.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	15,693.00	-3335.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-19,910.00	-545.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-72.00	+12.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-90.00	-24.00↓
	SM 仓单（日，张）	12,715.00	-966.00↓	SF 仓单（日，张）	26,296.00	-24.00↓
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	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）	-48.00	-32.00↓
	SM 主力合约基差 （日，元/吨）	34.00	-58.00↓			
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）	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）	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，1—4月份，全国房地产开发投资35514亿元，同比下降6.2%；其中，住宅投资27072亿元，下降4.9%。1—4月份，商品房销售面积37636万平方米，同比下降0.4%，其中住宅销售面积增长2.7%。商品房销售额39750亿元，增长8.8%，其中住宅销售额增长11.8%。1-4月份，房地产开发企业到位资金45155亿元，同比下降6.4%。其中，国内贷款6144亿元，下降10.0%；利用外资12亿元，下降69.6%；自筹资金12965亿元，下降19.4%；定金及预收款15925亿元，增长4.0%；个人按揭贷款8222亿元，增长2.5%。				 更多资讯请关注！	
	2.中钢协数据显示，2023年4月，重点统计钢铁企业共生产粗钢7309.96 万吨、同比增长0.32%，日产243.67 万吨、按同口径相比增长1.68%（本月统计样本新增一家企业）；生产生铁6497.83 万吨、同比增长2.19%，日产216.59 万吨、按同口径相比增长3.66%；生产钢材7223.63 万吨、同比增长3.63%，日产240.79 万吨、按同口径相比增长2.14%。				 更多观点请咨询！	
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，化工焦弱势，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月蒙古招标准定价为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，5月份宏观数据不及预期，终端房地产需求暂无明显好转，南方降雨增多，对工地施工有利空影响，钢价下跌，钢厂利润持续收缩，钢材库存产量双双下降，钢厂内维持低库存运行，且随着开工下降，刚需有所减少，备货积极性下降。策略建议：SM2309合约震荡上行，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！	
	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，5月份宏观数据不及预期，终端房地产需求暂无明显好转，南方降雨增多，对工地施工有利空影响，钢价下跌，钢厂利润持续收缩，钢材库存产量双双下降，钢厂内维持低库存运行，且随着开工下降，刚需有所减少，备货积极性下降。技术上，SF2307合约震荡整理，建议以区间震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注						