

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↓
现货市场	SM 仓单(日, 张)	12,715.00	-966.00↓	SF 仓单(日, 张)	26,296.00	-24.00↓
	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↓
上游情况	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	34.00	-58.00↓			
	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
产业情况	锰矿港口库存(周, 万吨)	656.40	+26.90↑			
	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↑
下游情况	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↓
	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↓
行业消息	粗钢产量(月, 万吨)	9264.00	-308.56↓			
	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%。  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、按口径相比增长2.14%。					 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, 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, 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						

重点关注