



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）	6,882.00	-28.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,352.00	-18.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	181,814.00	+1.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	203,391.00	+2071.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	11,770.00	+2584.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-12,919.00	+1556.00↑
	SM9-6月合约价差（日，元/吨）	188.00	+324.00↑	SF9-6月合约价差（日，元/吨）	-24.00	-94.00↓
	SM 仓单（日，张）	13,278.00	-373.00↓	SF 仓单（日，张）	15,407.00	0.00
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,000.00	-50.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,500.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7200.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,550.00	-50.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,250.00	-50.00↓	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,600.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7004.00	-113.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	248.00	+18.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	118.00	-22.00↓			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	33.00	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）	2020.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1370.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	640.70	+6.90↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	55.78	-1.87↓	硅铁企业开工率（周，%）	33.67	-1.27↓
	锰硅供应（周，吨）	206,500.00	-3780.00↓	硅铁供应（周，万吨）	9.70	-0.36↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	27.77	+5.81↑	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.75	+0.32↑
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	19.43	-0.69↓	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	19.42	-0.40↓
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	143910.00	-2505.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	24216.40	-611.10↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.59	-0.15↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	91.50	-0.30↓
	粗钢产量（月，万吨）	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.日本钢铁联合会发布数据显示，2023年3月份，日本粗钢产量为748.6万吨，环比增8.2%，同比降5.9%。			 更多资讯请关注！		
	2.首钢股份近期投资者关系活动记录表显示，我国的钢铁行业是充分竞争并且高度市场化的行业，粗钢产量世界第一，装备、技术、产品、服务在世界范围内都具有很强的竞争力，行业具有周期性特点，目前看整体估值偏低。					
观点总结	锰硅：锰硅市场偏弱运行。原料方面，五一临近锰矿成交有好转，但备货情绪不及预期，整体价格依旧偏弱，加上焦炭延续弱势，锰硅现货支撑不足。供应方面，锰硅厂家开工环比下降1.87%，日均产量29500吨，减540吨，内蒙厂家基本处于满产状态，部分厂家避开电价高峰生产，南方受限电影响，部分厂家停炉，整体开工小幅下降，厂家成本压力较大，目前供给增量消化不足，后续日产仍有下滑空间。需求方面，钢价震荡下滑，钢厂亏损扩大，钢招价格下移，4月钢招基本结束，部分钢厂开启5月招标，但价格预期较低，市场信心不足。整体而言，锰硅供需偏紧，依然难改弱势。策略建议：SM2306合约震荡偏弱，操作上以偏弱震荡思路对待，请投资者注意风险控制。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁市场偏弱运行。原料方面，兰炭偏弱运行，硅铁成本松动。供应方面，下游需求偏弱，厂家利润不佳，硅铁厂家开工环比下降1.27%，日均产量减少520吨，但前期硅铁库存较多，供应虽有减量预期，但需求弱势下依然产量较高，对成交提振不大。需求方面，主流钢厂4月钢招基本结束，部分钢厂开启5月钢招，部分厂家勉强保持盈利，不过铁水产量已有见顶回落趋势，钢厂亏损扩大，高炉停产检修情况增多，终端无明显利好的情况下，后续炉料继续承压。策略建议：SF2306合约震荡偏弱，操作上建议以偏弱震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注						