

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%。					
	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, 锰硅供需偏宽, 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。					
	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, 但前期硅铁累库较多, 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						



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!