



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）	6,672.00	-28.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,258.00	-64.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	196,640.00	+6352.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	242,328.00	-21.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	10,662.00	-1974.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-4,435.00	+4634.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-102.00	+8.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-82.00	-10.00↓
	SM 仓单（日，张）	11,195.00	-218.00↓	SF 仓单（日，张）	25,691.00	-246.00↓
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）	7,200.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7100.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,200.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,150.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,300.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6821.00	-61.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	42.00	+64.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	168.00	+28.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块-天津港（日，元/吨度）	31.00	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）	645.80	-10.60↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	53.86	+3.20↑	硅铁企业开工率（周，%）	31.91	-0.60↓
	锰硅供应（周，吨）	201,824.00	+7294.00↑	硅铁供应（周，万吨）	9.24	-0.36↓
	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）	135581.00	-577.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22696.40	-81.40↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.36	+1.26↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	89.12	+0.09↑
	粗钢产量（月，万吨）	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.中钢协数据显示，5月中旬，21个城市5大品种钢材社会库存1094万吨，环比减少36万吨，下降3.2%，库存继续下降；比年初增加342万吨，上升45.5%。			 更多资讯请关注！		
	2.统计局数据显示，2023年5月中旬，全国流通市场钢材价格跌势未改。其中，螺纹钢（Φ20mm，HRB400E）价格为3699.3元/吨，较5月上旬下降24.2元/吨，降幅0.6%。					
观点总结	锰硅：锰硅市场暂稳运行。原料方面，南方各地陆续进入汛期，水电发力提升，云贵广西电费有下调预期，南方厂家生产压力缓解，开工积极性明显提升，据我的钢铁网统计，全国121家独立锰硅样本企业开工环比上涨3.2%，供给增量明显叠加需求弱势，锰硅面临一定去库压力，市场观望情绪增强。需求方面，1-4月中国粗钢产量35438.6万吨，同比增长4.1%，其中4月份粗钢产量同比下降1.5%，Mysteel预估5月中旬粗钢产量止降微增，5月中旬全国粗钢预估产量2927.14万吨；钢厂在续跌预期下无大量补库意愿，厂内维持低库存水平，锰硅现货需求释放有限。策略建议：SM2309合约宽幅震荡，板块弱势，建议仍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。供应方面，受宁夏中卫某地区有炉子停产的消息面影响，市场存在炒作情绪，无明显利好改善行情，上行空间有限；部分地区兰炭已有小幅下调，成本支撑下移，盘面易跌难涨，多空博弈激烈。需求方面，螺纹表需回落，钢价反复，地产复苏持续性有待验证，市场信心差，炉料跟随期钢走跌。钢厂有复产计划，但钢材期现弱势，板块情绪悲观，市场观望情绪较浓。技术上，SF2307合约跟随板块下行，建议以弱势震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注						