

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）	7,086.00	-48.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,284.00	+48.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	78,660.00	-21767.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	120,759.00	-16318.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	11,030.00	+1886.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-22,928.00	-1073.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-54.00	+4.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-54.00	-12.00↓
	SM 仓单（日，张）	12,603.00	+100.00↑	SF 仓单（日，张）	16,218.00	+210.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,950.00	-50.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,300.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7200.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,350.00	-100.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,200.00	-50.00↓	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,400.00	-100.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6979.00	-1.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	116.00	-148.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-246.00	-112.00↓			
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）	1820.00	-100.00↓	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1300.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	647.50	+6.80↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	49.84	-1.62↓	硅铁企业开工率（周，%）	31.91	-0.30↓
	锰硅供应（周，吨）	194,110.00	-770.00↓	硅铁供应（周，万吨）	9.30	-0.07↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	27.50	-0.27↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.53	-0.22↓
	锰硅全国钢厂库存（月，天数）	18.56	-0.87↓	硅铁全国钢厂库存（月，天数）	18.69	-0.73↓
下游情况	五大钢种锰硅需求（周，吨）	138627.00	-2956.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23279.20	-526.90↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.69	-0.87↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	89.49	-1.14↓
	粗钢产量（月，万吨）	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.河北省冶金行业协会发布的2023年4月份河北省钢铁行业PMI为36.8%，环比下降17.4个百分点，降幅比较明显，重新回落至荣枯线以下。					
	2.据商务部重要生产资料市场监测系统显示，2023年4月17-23日当周，云南省钢材均价为4701.8元/吨，环比下跌0.4%。其中，板材均价为4856.7元/吨，环比持平；型材均价为4552.3元/吨，环比下跌0.3%；管材均价为5001.7元/吨，环比下跌0.6%；棒线材均价为4442.9元/吨，环比下跌1%。钢材市场供应充足，下游需求平淡，价格环比略跌。预计后期，受焦炭价格下跌影响，钢材生产成本下降，价格或将稳中有跌。				更多资讯请关注！	
观点总结	锰硅：锰硅市场弱势运行。原料方面，矿商悲观，矿价明显下跌，化工焦仍在下调，锰硅成本支撑不断下移。供应方面，内蒙开工保持高位，南方厂家电费成本较高，部分厂家甚至有亏损现象，主动停减产，有厂家表示5月份会继续减产，整体开工延续下滑。库存方面，前期累库严重，下游拿货意愿不高，现货成交冷清，供给虽有减量但去库效果依然不明显，市场交投冷清。需求方面，钢厂高炉减产检修范围扩大，铁水产量回落，炉料刚需下行，市场对5月钢招预期悲观。收储消息面预期有待兑现，基本面延续弱势，市场信心不足。策略建议：技术上，SM2306合约探底回升，跟随板块小幅止跌反弹，操作上，谨慎乐观，短期仍以偏空震荡思路对待。					
	硅铁：硅铁市场弱势运行。原料方面，主产区硅铁价格跌至成本价附近，兰炭下调后持稳，硅石持稳，现货下跌空间收窄，厂家勉强保持盈利，青海厂家多错峰生产，部分产区成本倒挂，整体开工意愿不强，硅铁日均产量下降至今几个月来新低。需求方面，前期累库严重，厂家减少开工对成交提振不大，目前库存依然在相对高位，钢厂开启五月钢招，下游需求偏弱，采购意愿不高，市场预期悲观，铁水产量回落，钢厂利润收缩明显，减产检修范围扩大，原料承压严重。供需双弱的情况下，钢招即使有好转也只能起到边际改善的作用，中期仍将延续跌势。技术上，SF2306合约低开高走，跟随板块小幅止跌反弹，操作上，建议暂时观望。				更多观点请咨询！	
重点关注						