

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）	6,656.00	-2.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,202.00	+18.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	187,322.00	-6744.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	182,193.00	+2783.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-13,034.00	-1812.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-16,533.00	+3051.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-152.00	+2.00↑	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-142.00	-4.00↓
	SM 仓单（日，张）	10,320.00	-40.00↓	SF 仓单（日，张）	10,729.00	-1640.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,700.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,000.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6800.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	6,950.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,850.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,000.00	-50.00↓
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6530.00	-56.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-202.00	-68.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	184.00	+2.00↑			
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）	900.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	619.40	-1.30↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	62.48	+1.83↑	硅铁企业开工率（周，%）	30.89	-2.15↓
	锰硅供应（周，吨）	224,168.00	+3640.00↑	硅铁供应（周，万吨）	8.98	-0.22↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	26.55	-0.31↓	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.94	-0.46↓
	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）	136885.00	+50.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22866.00	+105.90↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.09	+0.73↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%）	90.32	+0.65↑
	粗钢产量（月，万吨）	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1.海关总署：2023年5月，中国出口钢铁板材547万吨，同比增长0.7%；1-5月累计出口2356万吨，同比增长35.1%。5月，中国出口钢铁棒材104万吨，同比增长24.7%；1-5月累计出口458万吨，同比增长74.1%。			 更多资讯请关注！		
	2.统计局数据显示，5月份，新疆粗钢产量145.28万吨，同比增长3.2%；生铁产量117.65万吨，同比下降3.1%；钢材产量（含重复材）163.74万吨，同比下降2.6%。					
观点总结	锰硅：锰硅市场暂稳运行。供应方面，锰矿成交一般，电费仍有下调空间，锰硅厂家成本下移，云南电费优惠政策力度较大，厂家复产较多，云南产量提升明显，不过主流钢招定价弱于预期，厂家信心不足，利润空间受压缩，广西地区亏损严重，厂家心态较为悲观，后续整体开工或将下滑。需求增量不多，供过于求压力较大，去库效率不高，锰硅指数均值偏弱运行。下游方面，宏观预期加强，板块情绪修复，钢厂利润继续提升，铁水日产增加，但释放的合金采购需求较难改善供应过剩局面，关注降息政策对市场的指引。策略建议：SM2309合约冲高回落，操作上建议暂以震荡思路对待，下方关注6500附近支撑，请投资者注意风险控制。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁市场稳中偏弱运行。原料兰炭价格持续下调，厂家利润修复的同时现货支撑减弱，陕西厂家复产增多，目前库存压力较大，下游交割库近期强制注销5万吨余量，青海、甘肃仍有厂家停产检修，硅铁整体开工率下滑。钢招增加集中采购，近期硅铁需求出现回升，宏观预期加强，板块情绪修复，上周五主要城市HRB400E螺纹钢价格近半数上行，钢厂利润继续提升，铁水日产增加，下游采购积极性好转。但南方进入汛期将进一步拖累终端淡季需求，钢材表需不乐观，需谨慎产业链进入利润回升-刺激复产-供应增加-价格回落-减产的恶性循环，实际需求未出现明显改善前硅铁或区间内震荡为主，关注降息政策对市场的指引。策略建议：SF2309合约冲高回落，盘面行至钢招价格附近，操作上建议区间交易，上方关注7350附近压力，请投资者注意风险控制。					
重点关注						