

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)	6,630.00	-50.00↓	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,236.00	-80.00↓
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	196,418.00	+5681.00↑	SF主力合约持仓量 (日, 手)	164,661.00	-23749.00↓
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	13,577.00	+5822.00↑	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-606.00	+1733.00↑
	SM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-108.00	+18.00↑	SF1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-84.00	-2.00↓
现货市场	SM 仓单 (日, 张)	11,107.00	-20.00↓	SF 仓单 (日, 张)	25,074.00	-251.00↓
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,850.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,100.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7050.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,100.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,100.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,250.00	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	6761.00	-60.00↓	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	14.00	+80.00↑
上游情况	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	210.00	+50.00↑			
	南钢矿: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)	1720.00	0.00	兰炭 (中料神木, 日, 元/吨)	1300.00	0.00
产业情况	锰矿港口库存 (周, 万吨)	628.30	-17.50↓			
	锰硅企业开工率 (周, %)	55.87	+2.01↑	硅铁企业开工率 (周, %)	32.67	+0.76↑
	锰硅供应 (周, 吨)	209,594.00	+7770.00↑	硅铁供应 (周, 万吨)	9.29	+0.05↑
	锰硅厂家库存 (半月, 万吨)	26.86	-0.85↓	硅铁厂家库存 (半月, 万吨)	8.40	+0.31↑
下游情况	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↓
	五大钢种锰硅需求 (周, 吨)	137022.00	+1441.00↑	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	22836.50	+140.10↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	82.36	0.00	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	89.93	+0.81↑
行业消息	粗钢产量 (月, 万吨)	9263.50	-309.06↓			
	1. 连日来, 河钢全球首例120万吨氢冶金示范工程(以下简称氢冶金示范工程), 实现安全顺利连续生产绿色DRI产品。目前, DRI产品金属化率达到94%, 关键指标完全达到合格产品标准, 可做为高端材料制造高品质洁净原料, 是替代电炉废钢特别是高品质废钢的重要原料。这标志着项目一期工程取得圆满成功, 成为中国钢铁史乃至世界钢铁史上由传统“碳冶金”向新型“氢冶金”转变的一个重要的里程碑。					更多资讯请关注!
观点总结	2. 今年以来, 受钢铁、焦化等耗能行业生产的影响, 规上工业综合能源消费量保持下降趋势。1-4月份, 临汾市规上工业综合能源消费量为612.1万吨标准煤, 比上年同期减少50.0万吨标准煤, 同比下降7.6%。主要工业行业能源消费增速呈“两增四降”。分行业看, 建材业和发电业能源消费呈增长趋势, 其余均呈不同程度下降。其中: 钢铁业能源消费同比下降14.5%, 煤炭业下降6.3%, 炼焦业下降2.9%, 化工业下降1.3%, 发电业增长1.2%, 建材业增长26.2%。					更多观点请咨询!
	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, 煤价下跌, 云贵广西电费下调, 南方厂家生产压力缓解, 开工积极性明显提升, 北方厂家维持高开工水平, 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, 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, 黑色整体情绪不佳, 炉料承压。策略建议: SM2309合约震荡下行, 建议仍以低位震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	硅铁: 硅铁市场偏弱运行。供应方面, 前期空单获利出场, 市场以刚需采购为主, 煤炭价格仍有下跌空间, 成本支撑减弱, 厂家开工率低位震荡, 若亏损延续后续厂家或有新增炉子检修。库存方面, 硅铁库存创一年来新高, 黑色整体需求承压, 炉料供过于求压力大, 市场预期较为悲观。需求方面, 部分钢厂月底开始进行6月钢招采购, 钢厂本周盈利有所修复, 日均铁水产量增加, 合金需求止跌; 不过终端地产修复不足, 钢厂进行主动去库, 钢材表需下降至近三个月最低, 下游消费淡季特征明显, 压力传导至原料端, 预计硅铁仍延续弱势。技术上, SF2307合约震荡偏弱, 基本面弱势不改, 建议以宽幅震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					