



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）	6,628.00	+12.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,040.00	-260.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	193,234.00	+1474.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	166,975.00	+77256.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	8,345.00	+1898.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-6,441.00	+351.00↑
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-160.00	-14.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-116.00	-12.00↓
	SM 仓单（日，张）	10,206.00	-140.00↓	SF 仓单（日，张）	23,166.00	-609.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,750.00	-50.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,050.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6950.00	-50.00↓	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,000.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,000.00	-50.00↓	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,200.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	6679.00	-82.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	160.00	+260.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	212.00	-12.00↓			
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）	1720.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1060.00	-90.00↓
	锰矿港口库存（周，万吨）	620.70	-7.60↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	59.43	+3.56↑	硅铁企业开工率（周，%）	31.67	-1.00↓
	锰硅供应（周，吨）	217,889.00	+8295.00↑	硅铁供应（周，万吨）	9.16	-0.13↓
	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↑
	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）	137336.00	+314.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	22918.30	+81.80↑
	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，%)	89.66	-0.27↓
	粗钢产量（月，万吨）	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.中国物流与采购联合会5日公布5月份中国大宗商品指数。从指数变化情况看，5月份中国大宗商品指数止跌回升，尤其是随着生产企业开工率逐步回升，国内大宗商品整体供应量仍在增长。5月份中国大宗商品指数为100.7%，较上月回升0.4个百分点。分析认为，5月份指数止跌回升，主要是受到代表供应端的供应指数和库存指数止跌回升拉动所致。			 更多资讯请关注！		
	2.中钢协数据显示，2023年5月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2304.93万吨，粗钢日产209.54万吨，环比下降6.68%。钢材库存量1562.07万吨，比上一旬下降3.96%。					
观点总结	锰硅：锰硅市场偏弱运行。原料方面，近期锰矿询盘活跃度增加，北方市场保持挺价状态，内蒙拉矿运费上涨，成本有所上移。供应方面，部分地区有矿热炉复产，周中华南钢厂锰硅价格敲定，市场活跃度有所上升，南方部分厂家在亏损下开工意愿较低，部分厂家表示后续将继续停产，硅锰整体开工或有下滑。需求方面，钢招定价环比下行，市场信心不足，情绪较为悲观，黑色淡季行情特点持续。宏观方面，近期政策预期较好，黑色板块上行，炉料跟涨，但反弹高度有待观察。策略建议：SM2309合约冲高回落，宏观预期偏强，但基本面偏弱，需求释放有待观望，建议以宽幅震荡思路对待，请投资者注意风险控制。			 更多观点请咨询！		
	硅铁：硅铁市场暂稳运行。供应方面，硅铁现货成交冷清，市场活跃度较低，个别企业兰炭中小料价格下调改善部分硅铁厂家盈利，不过大部分企业仍在盈亏边缘，以亏损为主，后续开工将继续下滑。需求方面，市场表现持续低于预期，下游供需双降，主动减产对价格支撑力度仍较弱，钢厂盈利收缩，铁水日均产量下降，市场悲观延续。宏观方面，短期由于预期好转，市场情绪提振，部分成材利润好转，钢坯社会库存加速降库，但中期看，淡季行情下基本面仍有赖政策释放利好和刺激内需，市场风险尚存，关注后续钢厂利润和复工情况。策略建议：SF2309合约探底回升，宏观预期乐观，盘面震荡反弹，操作上建议以宽幅震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注						