

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)	6,856.00	+50.00↑	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	7,538.00	+90.00↑
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	163,526.00	-2106.00↓	SF主力合约持仓量 (日, 手)	217,193.00	-13783.00↓
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	12,552.00	-3141.00↓	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-22,183.00	-2273.00↓
	SM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-98.00	-26.00↓	SF1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-100.00	-10.00↓
现货市场	SM 仓单 (日, 张)	12,615.00	-100.00↓	SF 仓单 (日, 张)	26,296.00	0.00
	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	6,900.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,300.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7150.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,250.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,200.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,400.00	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	6882.00	-97.00↓	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	-138.00	-90.00↓
上游情况	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	-16.00	-50.00↓			
	南非矿:Mn38块·天津港 (日, 元/吨度)	31.00	-1.00↓	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)	656.40	+26.90↑			
	锰硅企业开工率 (周, %)	50.66	+0.82↑	硅铁企业开工率 (周, %)	32.51	+0.60↑
	锰硅供应 (周, 吨)	194,530.00	+420.00↑	硅铁供应 (周, 万吨)	9.60	+0.30↑
	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↑
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)	136158.00	-2469.00↓	五大钢种硅铁需求 (周, 吨)	22777.80	-501.40↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	81.10	-0.59↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	89.03	-0.46↓
行业消息	粗钢产量 (月, 万吨)	9263.50	-309.06↓			
	1.国家统计局最新数据显示, 2023年4月份, 中国钢筋产量为2110.1万吨, 同比增长2.1%; 1-4月累计产量为7733.9万吨, 同比增长1.2%。 2.近日, 轧钢厂采用螺纹钢合金减量化生产工艺, 6次试轧及1次常态化生产累计轧制φ16mm无钒合金螺纹钢10121.561吨, 性能合格率达100%。					
观点总结	锰硅: 锰硅市场暂稳运行。原料方面, 锰矿需求低迷, 价格以下行为主, 化工焦弱势, 锰硅成本支撑下行。供应方面, 南方厂家受制于电费, 部分厂家维持避峰减产和停炉状态, 相比起来北方厂家成本优势较大, 不过厂家对高价矿采购情绪都不高; 整体生产持稳, 供应减量有限, 对供需格局无明显改善。库存方面, 现货成交冷清, 出货不畅, 限制锰硅上涨空间。需求方面, 河钢5月蒙古招标定价为7150元/吨, 环比下跌150元/吨, 同比下跌1700元/吨, 招标量为20800吨, 环比增加2700吨, 同比减少1200吨, 5月份宏观数据不及预期, 终端房地产需求暂无明显好转, 南方降雨增多, 对工地施工有利空影响, 钢价下跌, 钢厂利润持续收缩, 钢材库存产量双双下降, 钢厂内维持低库存运行, 且随着开工下降, 刚需有所减少, 备货积极性下降。策略建议: SM2309合约震荡上行, 建议以区间震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					
	硅铁: 硅铁市场暂稳运行。原料方面, 硅铁兰炭持稳, 兰炭受原料下调影响也有降价预期, 但目前来看府谷停产后兰炭价格也没有出现上调, 硅铁成本持稳。供应方面, 厂家基本处于盈亏边缘, 钢招定调, 需求边际改善, 厂家开工有小幅上涨, 但现货依然弱势, 库存呈现上涨, 需求方面, 5月份宏观数据不及预期, 终端房地产需求暂无明显好转, 南方降雨增多, 对工地施工有利空影响, 钢价下跌, 钢厂利润持续收缩, 钢材库存产量双双下降, 钢厂内维持低库存运行, 且随着开工下降, 刚需有所减少, 备货积极性下降。技术上, SF2307合约宽幅震荡, 建议以区间震荡思路对待, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	5月19日 Mysteel 双硅厂家开工率及供需情况					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!