

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）	6,880.00	-2.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,362.00	+10.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	161,914.00	+9.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	177,457.00	-25934.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	12,593.00	+823.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-18,264.00	-5345.00↓
	SM9-6月合约价差（日，元/吨）	-88.00	+38.00↑	SF9-6月合约价差（日，元/吨）	-54.00	-30.00↓
	SM 仓单（日，张）	12,956.00	-322.00↓	SF 仓单（日，张）	15,407.00	0.00
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,000.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,500.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7200.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,550.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,250.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,600.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7004.00	-113.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	238.00	-10.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	120.00	+2.00↑			
上游情况	南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）	33.00	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）	2020.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1300.00	-70.00↓
	锰矿港口库存（周，万吨）	640.70	+6.90↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	55.78	-1.87↓	硅铁企业开工率（周，%）	33.67	-1.27↓
	锰硅供应（周，吨）	206,500.00	-3780.00↓	硅铁供应（周，万吨）	9.70	-0.36↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	27.77	+5.81↑	硅铁厂家库存（半月，万吨）	7.75	+0.32↑
	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）	143910.00	-2505.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	24216.40	-611.10↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.59	-0.15↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	91.50	-0.30↓
	粗钢产量（月，万吨）	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.据商务部重要生产资料市场监测系统显示，2023年4月10-16日广西壮族自治区钢材价格4637.26元/吨，环比下降0.7%。原因分析：一是在期货及原材料影响下，现货价格走低运行，下游需求较弱；二是受持续的阴雨天气影响，下游施工进度放缓，部分终端客户在期货下行通道下，拿货意愿有所降低，因而上周库存没有得到有效的消化。					更多资讯请关注！
	2.据省商务厅内贸流通统计监测系统显示，2023年3月份，河北省钢材平均批发价格为4460.73元/吨，上涨5.5%。3月份钢材市场进入传统旺季，加上成本及低库存支撑下，商家挺价意愿较强。下游基本都已开工复工，但需求仍未完全恢复，仍有持续释放空间。					
观点总结	锰硅：锰硅市场偏弱运行。原料方面，五一临近锰矿成交有好转，但备货情绪不及预期，整体价格依旧偏弱，加上焦炭延续弱势，锰硅现货支撑不足。供应方面，锰硅厂家开工环比下降1.87%，日均产量29500吨，减540吨，内蒙厂家基本处于满产状态，部分厂家避开电价高峰生产，南方受限电影响，部分厂家停炉，整体开工小幅下降，厂家成本压力较大，目前供给增量消化不足，后续日产仍有下滑空间。需求方面，钢价震荡下滑，钢厂亏损扩大，钢招价格下移，4月钢招基本结束，部分钢厂开启5月招标，但价格预期较低，市场信心不足。整体而言，锰硅供需偏紧，依然难改弱势。策略建议：SM2306合约震荡偏弱，黑色弱势，锰硅跟随下挫，操作上以偏弱震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					更多观点请咨询！
	硅铁：硅铁市场偏弱运行。原料方面，兰炭偏弱运行，硅铁成本松动。供应方面，下游需求偏弱，厂家利润不佳，硅铁厂家开工环比下降1.27%，日均产量减少520吨，但前期硅铁库存较多，供应虽有减量预期，但需求弱势下依然产量较高，对成交提振不大。需求方面，主流钢厂4月钢招基本结束，部分钢厂开启5月钢招，部分厂家勉强保持盈利，不过铁水产量已有见顶回落趋势，钢厂亏损扩大，高炉停产检修情况增多，终端无明显利好的情情况下，后续炉料继续承压。策略建议：SF2306合约宽幅震荡，板块弱势，硅铁跟随震荡，操作上建议以偏弱震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注						