

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) | 7,134.00 | -36.00↓ | SF主力合约收盘价 (日, 元/吨) | 7,236.00 | -78.00↓ |
| | SM主力合约持仓量 (日, 手) | 100,427.00 | -16258.00↓ | SF主力合约持仓量 (日, 手) | 137,077.00 | -15373.00↓ |
| | 锰硅前20名净持仓 (日, 手) | 9,144.00 | +3560.00↑ | 硅铁前20名净持仓 (日, 手) | -21,855.00 | -1193.00↓ |
| | SM1-9月合约价差 (日, 元/吨) | -58.00 | +4.00↑ | SF1-9月合约价差 (日, 元/吨) | -42.00 | +6.00↑ |
| | SM 仓单 (日, 张) | 12,503.00 | 0.00 | SF 仓单 (日, 张) | 16,008.00 | +601.00↑ |
| 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) | 7,350.00 | -100.00↓ |
| | 贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨) | 7200.00 | 0.00 | 青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 7,450.00 | -50.00↓ |
| | 云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨) | 7,250.00 | 0.00 | 宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 7,500.00 | -50.00↓ |
| | 锰硅指数均值 (周, 元/吨) | 6980.00 | -24.00↓ | SF 主力合约基差 (日, 元/吨) | 264.00 | +28.00↑ |
| | SM 主力合约基差 (日, 元/吨) | -134.00 | +36.00↑ | | | |
| 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) | 1920.00 | 0.00 | 兰炭 (中料神木, 日, 元/吨) | 1300.00 | 0.00 |
| | 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, %) | 51.46 | -4.32↓ | 硅铁企业开工率 (周, %) | 32.21 | -1.46↓ |
| | 锰硅供应 (周, 吨) | 194,880.00 | -15400.00↓ | 硅铁供应 (周, 万吨) | 9.37 | -0.69↓ |
| | 锰硅厂家库存 (半月, 万吨) | 27.50 | -0.27↓ | 硅铁厂家库存 (半月, 万吨) | 7.53 | -0.22↓ |
| | 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) | 141583.00 | -2327.00↓ | 五大钢种硅铁需求 (周, 吨) | 23806.10 | -410.30↓ |
| | 全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %) | 82.56 | -2.03↓ | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %) | 90.63 | -0.87↓ |
| | 粗钢产量 (月, 万吨) | 9572.56 | +1783.66↑ | | | |
| 行业消息 | 1.4月26日上午, 三钢闽光产能置换(罗源闽光部分)及配套项目1×110t转炉炼钢工程项目在罗源闽光公司正式开工。 | | | | | |
| | 2.在省、市、县三级政府的全力支持下, 以“开放、智慧、绿色、灵动、融合”为标志, 采用国际首创的氢基熔融还原加电炉炼钢短流程工艺, 总投资约132亿元, 占地面积3271亩的邢钢转型升级搬迁改造项目, 目前全力快速推进, 长周期关键设备合同已签订完毕并完成首付款支付, 进入设备设计及制造阶段。 | | | | | |
| 观点总结 | <p>锰硅: 锰硅市场偏弱运行。原料方面, 矿商悲观, 矿价明显下跌, 化工焦连续下调, 锰硅成本支撑偏弱。供应方面, 内蒙开工保持高位, 南方厂家电费成本较高, 部分厂家甚至有亏损现象, 整体开工有所下降, 部分厂家停减产, 有厂家表示5月份会继续减产。库存方面, 虽然近期开工有明显下滑, 但前期累库严重, 下游拿货意愿不高, 现货成交冷清, 去库效果不明显, 市场交投冷清。需求方面, 钢厂开工下滑, 高炉减产检修范围扩大, 铁水产量回落, 炉料刚需下行, 市场对5月钢招价格预期悲观。消息面来看, 市场传闻国储首次对锰硅合金进行批量采购, 但产业链拖累较严重, 上下游成交不佳, 预期有待兑现, 基本面延续弱势, 锰硅上涨驱动不足, 盘面震荡。策略建议: 技术上, SM2306合约低开震荡, 操作上, 谨慎乐观, 短期仍以偏空震荡思路对待, 关注5月钢招情况。</p> <p>硅铁: 硅铁市场偏弱运行。原料方面, 主产区硅铁价格跌至成本价附近, 兰炭小幅下调, 硅石持稳, 现货下跌空间有所收窄, 厂家勉强保持盈利, 青海厂家多避峰生产, 整体开工意愿不强, 后续开工仍将下滑。需求方面, 前期累库严重, 开工下滑对成交提振不大, 目前库存依然在相对高位, 钢厂开启五月钢招, 下游需求偏弱, 采购意愿不高, 铁水产量回落, 钢厂利润收缩明显, 减产检修范围扩大, 原料依然承压严重。技术上, SF2306合约宽幅震荡, 操作上, 建议暂时观望, 关注5月钢招情况。</p> | | | | | |
| | 重点关注 | 5月5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!