

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）	6,680.00	+40.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,316.00	+90.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	190,737.00	-17781.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	188,410.00	-30304.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	7,755.00	-2502.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-2,339.00	-1793.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-126.00	-28.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-82.00	-6.00↓
	SM 仓单（日，张）	11,127.00	0.00	SF 仓单（日，张）	25,325.00	-53.00↓
现货市场	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）	-66.00	-90.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	160.00	-40.00↓			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港（日，元/吨度）	32.00	+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
	锰矿港口库存（周，万吨）	628.30	-17.50↓			
产业情况	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↑
	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）	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↑
	粗钢产量（月，万吨）	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.八一钢铁5月26日在互动平台回复投资者称，从去年下半年开始，钢铁行业需求转弱。根据钢企发布的一季报，多家利润下降甚至出现亏损，钢铁行业利润率处于较低水平，经营形势严峻，但公司对未来行业的需求仍持谨慎乐观态度。23年首届中国-中亚五国峰会、中吉乌铁路建设，成为2023年一带一路的新气象。新疆作为中亚战略的支点、向中亚开放的门户、“一带一路”的核心区，地理位置优势明显。新疆本地企业将得发展机遇。			 更多资讯请关注！		
	2.针对目前国内钢铁形势，敬业集团董事长李赶坡指出，既不能乐观等待好市场的到来，也不能盲目悲观。我们要以高质量发展的眼光，看到优、精、特钢市场的需求增量，通过智能制造，增加硅钢、海洋钢等绿色钢材的产量，减少高耗能普通钢材产量。					
观点总结	锰硅：锰硅市场弱势运行。原料方面，南方各地陆续进入汛期，水电发力提升，云贵广西电费有下调预期，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合约宽幅震荡，建议仍以低位震荡思路对待，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。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合约震荡上行，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。					
重点关注						