

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）	7,030.00	-44.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	7,238.00	-74.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	57,211.00	-4698.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	98,296.00	-9243.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	10,934.00	+2763.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-25,895.00	-788.00↓
	SM1-9月合约价差（日，元/吨）	-64.00	-4.00↓	SF1-9月合约价差（日，元/吨）	-76.00	0.00
	SM 仓单（日，张）	12,944.00	+341.00↑	SF 仓单（日，张）	17,105.00	+30.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	6,950.00	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）	7200.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,350.00	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）	6979.00	-1.00↓	SF 主力合约基差（日，元/吨）	162.00	+74.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-190.00	+44.00↑			
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）	1820.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1300.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	647.50	+6.80↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	49.84	-1.62↓	硅铁企业开工率（周，%）	31.91	-0.30↓
	锰硅供应（周，吨）	194,110.00	-770.00↓	硅铁供应（周，万吨）	9.30	-0.07↓
	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）	138627.00	-2956.00↓	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23279.20	-526.90↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.69	-0.87↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	89.49	-1.14↓
	粗钢产量（月，万吨）	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.统计局日前披露的数据显示，2023年4月下旬，全国流通市场钢材价格大跌，继续处于下行通道。其中，螺纹钢（Φ20mm，HRB400E）价格为3794.1元/吨，较4月中旬下降193.6元/吨，降幅4.9%，较上期扩大2.6个百分点。					
	2.海关总署：今年前4个月，我国进口铁矿砂3.85亿吨，增加8.6%，进口均价（下同）每吨781.4元，下跌4.6%；原油1.79亿吨，增加4.6%，每吨4017.7元，下跌8.9%；煤1.42亿吨，增加88.8%，每吨897.5元，下跌11.8%；成品油1358.7万吨，增加68.6%，每吨4084.4元，下跌19.1%。同期，进口天然气3568.7万吨，减少0.3%，每吨4151元，上涨8%。			更多资讯请关注！		
观点总结	锰硅：锰硅市场弱势运行。原料方面，矿商悲观，矿价明显下跌，化工焦六轮提降落地，锰硅成本支撑不断下移，部分厂家仍有一定利润。供应方面，南方厂家电费成本较高，部分厂家甚至有亏损现象，主动停减产，整体开工延续下滑，锰硅供应减少。库存方面，前期累库严重，下游拿货意愿不高，现货成交冷清，供给虽有减量但去库效果依然不明显，市场交投冷清。需求方面，钢厂高炉减产检修范围扩大，铁水产量回落，炉料刚需下行，钢厂亏损扩大。策略建议：技术上，SM2306合约震荡偏弱，建议以宽幅震荡思路对待。					
	硅铁：硅铁市场弱势运行。原料方面，硅石持稳，兰炭受地区停炉预期影响，价格下方有一定支撑，成本易涨难跌，主产区硅铁价格跌至成本价附近。青海厂家多错峰生产，部分产区成本倒挂，整体开工意愿不强，硅铁日均产量下降至今几个月来新低。需求方面，下游需求偏弱，采购意愿不高，钢招少部分入场，市场预期悲观，钢价震荡，金属镁有减产预期，粗钢压减预期下降，对盘面影响淡化，硅铁社会库存依然高位，需求承压严重。技术上，SF2306合约震荡下行，建议以宽幅震荡思路对待。			更多观点请咨询！		
重点关注						