



撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

| 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） | 7,332.00 | -54.00↓ | SF主力合约收盘价（日，元/吨） | 8,176.00 | -214.00↓ |
| | SM主力合约持仓量（日，手） | 170,598.00 | -2146.00↓ | SF主力合约持仓量（日，手） | 136,320.00 | -17117.00↓ |
| | 锰硅前20名净持仓（日，手） | -1,736.00 | +974.00↑ | 硅铁前20名净持仓（日，手） | -8,321.00 | +3956.00↑ |
| | SM5-1月合约价差（日，元/吨） | -96.00 | +6.00↑ | SF5-1月合约价差（日，元/吨） | -136.00 | -6.00↓ |
| | SM 仓单（日，张） | 17,575.00 | -2200.00↓ | SF 仓单（日，张） | 8,091.00 | -532.00↓ |
| 现货市场 | 内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨） | 7,200.00 | 0.00 | 内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨） | 8,000.00 | 0.00 |
| | 贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨） | 7200.00 | 0.00 | 青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨） | 7,800.00 | 0.00 |
| | 云南锰硅FeMn68Si18（日，元/吨） | 7,100.00 | 0.00 | 宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨） | 8,050.00 | +50.00↑ |
| | 锰硅指数均值（周，元/吨） | 7126.00 | +3.00↑ | SF 主力合约基差（日，元/吨） | -126.00 | +264.00↑ |
| | SM 主力合约基差（日，元/吨） | -132.00 | +54.00↑ | | | |
| 上游情况 | 南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度） | 35.00 | 0.00 | 硅石（98% 西北，日，元/吨） | 220.00 | 0.00 |
| | 内蒙古乌海二级冶金焦（日，元/吨） | 2320.00 | 0.00 | 兰炭（中料 神木，日，元/吨） | 1700.00 | 0.00 |
| | 锰矿港口库存（周，万吨） | 601.60 | -3.80↓ | | | |
| 产业情况 | 锰硅企业开工率（周，%） | 51.23 | +5.36↑ | 硅铁企业开工率（周，%） | 41.96 | +0.59↑ |
| | 锰硅供应（周，吨） | 171,514.00 | +11704.00↑ | 硅铁供应（周，万吨） | 9.90 | +0.20↑ |
| | 锰硅厂家库存（半月，万吨） | 23.45 | +1.23↑ | 硅铁厂家库存（半月，万吨） | 4.56 | -0.47↓ |
| | 锰硅全国钢厂库存（月，天数） | 18.69 | +0.13↑ | 硅铁全国钢厂库存（月，天数） | 17.49 | +0.53↑ |
| 下游情况 | 五大钢种锰硅需求（周，吨） | 146619.00 | +554.00↑ | 五大钢种硅铁需求（周，吨） | 25394.30 | +101.90↑ |
| | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%） | 82.81 | +0.40↑ | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%） | 89.08 | +0.76↑ |
| | 粗钢产量（月，万吨） | 8386.80 | +243.94↑ | | | |
| 行业消息 | 1.华菱钢铁27日公告，华菱湘钢拟新建一条高速线材轧制生产线，设计年产规模60万吨，产线将立足于我国特殊钢先进生产水平，采用国际上先进适用的生产技术和装备，建设一条具有国内先进、国际领先水平的特殊钢线材生产线。项目总投资约70000万元。项目计划于2022年9月启动，预计于2023年9月投运，建设工期约12个月。 | | |  | | |
| | 2.中钢协：8月，保交楼有序推进，基建投资加速，制造业稳中有升，主要用钢行业总体环比有一定回升。具体来看，建筑业受房地产行业拖累，同比继续下降，环比有一定改善；制造业总体同比、环比均小幅回升，汽车、机械和船舶行业表现较为突出。 | | | 更多资讯请关注！ | | |
| 观点总结 | 锰硅：锰硅现货价格偏强运行。天津疫情反复，加上内蒙锰矿运费涨价，锰硅成本上行。临近国庆，下游补库需求提升，询单增多。钢招陆续入场，短期需求较强，锰硅成交较好，价格小幅上调，厂家复产意愿有所增加，锰硅供应增速或将加快。唐山天气污染防治政策加强市场对钢厂限产的预期，需求有走弱趋势，打压原料。技术上，SM2301合约冲高回落，一小时MACD指标显示绿色动能持续扩散，开口走平。操作上，建议以区间震荡思路对待，可布局远期空单。 | | |  | | |
| | 硅铁：硅铁现货价格偏强运行。成本方面，硅石和电价持稳，兰炭价格上调后持稳，成本端对硅铁现货价格的支撑较强。宁夏地区硅铁厂家复产意愿较强，短期内或有明显开工提升，硅铁供应增多预期加强，对盘面有一定打压。下游钢厂受节前备货驱动，采购较为积极，询单活跃度增加。华东钢厂招标陆续落，主产区厂家报价坚挺。钢厂微利，虽然仍处复产进程，但上涨驱动不足，目前盘面进入震荡行情。技术上，SF2211合约大幅下挫，一小时MACD指标显示绿色动能持续扩大，BOLL开口扩大。操作上，建议以区间震荡思路对待，可布局远期空单。 | | | 更多观点请咨询！ | | |
| 重点关注 | | | | | | |
| 数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！ | | | | 备注：SM-锰硅 SF：硅铁 | | |