



锰硅硅铁产业日报

2022/9/14

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)	7,210.00	-74.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	8,086.00	-126.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	155,016.00	-11869.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	37,019.00	-1542.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	9,974.00	+5402.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-10,228.00	+609.00↑
	SMS-1月合约价差(日, 元/吨)	-126.00	-16.00↓	SFS-1月合约价差(日, 元/吨)	-138.00	+38.00↑
	SM仓单(日, 张)	21,387.00	-19.00↓	SF仓单(日, 张)	9,511.00	+343.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,150.00	+50.00↑	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,800.00	-50.00↓
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7150.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,650.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,000.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,800.00	-50.00↓
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7093.00	-20.00↓	SF主力合约基差(日, 元/吨)	-286.00	+76.00↑
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	-60.00	+124.00↑			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港(日, 元/吨度)	34.00	+1.00↑	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)	1680.00	-70.00↓
	锰矿港口库存(周, 万吨)	596.70	+31.80↑			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	39.82	+1.33↑	硅铁企业开工率(周, %)	38.38	+0.41↑
	锰硅供应(周, 吨)	148,365.00	+2975.00↑	硅铁供应(周, 万吨)	9.30	-0.20↓
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	22.22	+0.02↑	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	5.03	-1.14↓
	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	18.56	-0.55↓	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	16.96	-2.55↓
下游情况	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	145410.00	+3316.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	25229.70	+476.20↑
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	81.99	+1.14↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	87.56	+0.73↑
	粗钢产量(月, 万吨)	8142.86	-930.11↓			
行业消息	1.宝武和力拓同意就西澳大利亚皮尔巴拉地区的西坡铁矿项目成立合资企业，并签订合作协议。宝瑞吉合资项目是原宝钢集团与力拓旗下的哈默斯利控股公司在西澳大利亚皮尔巴拉地区合资开发的铁矿石项目。西坡项目目标是在合资期限内生产2.75亿吨铁矿石，项目设计产能为2500万吨/年，平均品位约62%，总投资约20亿美元。项目将于2023年初开工建设，2025年建成投产。					
	2.统计局最新数据显示，9月上旬，全国流通市场钢材价格继续下跌。其中，螺纹钢(Φ16-25mm, HRB400)价格为3982.2元/吨，较8月下旬下调107.2元/吨，降幅2.6%。					
观点总结	锰硅：锰硅现货价格稳中偏强运行。节后港口贸易商心态较好，锰矿价格有小幅上调，焦炭虽然仍存提降预期，但目前未明朗，锰硅整体成本增加。锰硅厂家延续低开工水平，个别厂家近期有新增开炉，整体开工小幅上涨，复产节奏较慢。河钢9月钢招采集量环比8月增200吨，定价7350元/吨，环比8月有小幅减少；钢厂低库存运行，短期内锰硅需求有一定支撑。宏观方面，美通胀超预期，美联储加息预期升温，商品期货下挫。技术上，SM2301合约跳空低开，一小时MACD指标显示红色动能柱收窄，关注均线支撑。操作上，建议以区间震荡思路对待，注意风险控制。					
	硅铁：硅铁现货价格弱稳运行。成本方面，硅石和电价持稳，兰炭价格下调，硅铁成本下移。据Mysteel资讯，宁夏硅铁厂家陆续复产。河钢9月硅铁招标量环比8月增300吨，招标价为8200元/吨，环比8月增200元/吨，市场信心有所提振，加上近期硅铁厂家开工率保持低位窄幅波动，去库明显，硅铁利润区间扩大，盘面投机机会增加。宏观方面，美联储加息预期升温，美股走弱，受利空消息影响商品期货下挫，整体弱势运行。技术上，SF2210合约低开震荡，一小时MACD指标显示红色动能柱收窄，K线下穿10日均线，短期仍有下跌动能。操作上，可尝试在8095附近轻仓短空，止损参考8180元/吨。					
重点关注						