

| 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) | 5,754.00 | -40.00↓ | SF主力合约收盘价 (日, 元/吨) | 5,510.00 | -16.00↓ |
| | SM期货合约持仓量 (日, 手) | 557,176.00 | +19415.00↑ | SF期货合约持仓量 (日, 手) | 341,576.00 | +13219.00↑ |
| | 锰硅前20名净持仓 (日, 手) | -49,641.00 | +6589.00↑ | 硅铁前20名净持仓 (日, 手) | -35,700.00 | +4477.00↑ |
| | SM5-1月合约价差 (日, 元/吨) | 48.00 | -4.00↓ | SF5-1月合约价差 (日, 元/吨) | 74.00 | -4.00↓ |
| 现货市场 | SM 仓单 (日, 张) | 10,818.00 | +798.00↑ | SF 仓单 (日, 张) | 5,182.00 | +673.00↑ |
| | 内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨) | 5,550.00 | -20.00↓ | 内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 5,300.00 | 0.00 |
| | 贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨) | 5600.00 | 0.00 | 青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 5,160.00 | 0.00 |
| | 云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨) | 5,600.00 | 0.00 | 宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨) | 5,260.00 | -10.00↓ |
| | 锰硅指数均值 (周, 元/吨) | 5646.00 | +5.00↑ | SF 主力合约基差 (日, 元/吨) | -250.00 | +6.00↑ |
| 上游情况 | SM 主力合约基差 (日, 元/吨) | -204.00 | +20.00↑ | | | |
| | 南非矿:Mn38块(天津港) (日, 元/吨度) | 32.00 | 0.00 | 硅石 (98% 西北, 日, 元/吨) | 210.00 | 0.00 |
| | 内蒙古乌海二级冶金焦 (日, 元/吨) | 1200.00 | 0.00 | 兰炭 (中料 神木, 日, 元/吨) | 810.00 | 0.00 |
| 产业情况 | 锰矿港口库存 (周, 万吨) | 442.70 | +6.30↑ | | | |
| | 锰硅企业开工率 (周, %) | 42.99 | -0.05↓ | 硅铁企业开工率 (周, %) | 36.08 | +0.52↑ |
| | 锰硅供应 (周, 吨) | 207,725.00 | +315.00↑ | 硅铁供应 (周, 万吨) | 113,200.00 | -900.00↓ |
| | 锰硅厂家库存 (半月, 吨) | 314,500.00 | +21500.00↑ | 硅铁厂家库存 (半月, 万吨) | 71,990.00 | +5430.00↑ |
| 下游情况 | 锰硅全国钢厂库存 (月, 天数) | 15.70 | -0.23↓ | 硅铁全国钢厂库存 (月, 天数) | 15.67 | +0.15↑ |
| | 五大钢种锰硅需求 (周, 吨) | 124492.00 | +1809.00↑ | 五大钢种硅铁需求 (周, 吨) | 20275.30 | +339.40↑ |
| | 247 家钢厂高炉开工率 (周, %) | 81.73 | -3.00↓ | 247 家钢厂高炉产能利用率(周, %) | 88.59 | -1.33↓ |
| 行业消息 | 粗钢产量 (月, 万吨) | 7349.01 | -387.84↓ | | | |
| | 1.美国财长贝森特称, 如果中方继续阻止稀土出口, 美方可能对华加征关税。外交部对此回应称, 中美吉隆坡经贸磋商的成果充分说明, 对话和合作是正确途径, 威胁和施压无助于问题解决。 | | | | | |
| | 2.央行: 经国务院批准, 近日与韩国银行续签双边本币互换协议, 互换规模为4000亿元人民币/70万亿韩元, 协议有效期五年, 经双方同意可以展期。 | | | | | |
| | 3.据宝钢股份, 公司产能目标从“8000~10000万吨”调整为“8000万吨+”, 不单纯追求规模扩张, 而是更加注重通过协同挖掘存量价值。 | | | | | |
| | 4.高盛中国研究团队发布研报, 上调对中国出口增速和实际GDP增速的预测, 预计未来几年中国出口量将每年增长5至6%, 2025年中国实际GDP增速预测从4.9%上调至5%。 | | | | | |
| 观点总结 | 11月4日, 锰硅2601合约报5754, 下跌0.72%, 现货端, 内蒙硅锰现货报5550, 下跌20元/吨。高盛中国研究团队发布研报, 预计未来几年中国出口量将每年增长5至6%。基本面来看, 库存回升较快, 产量高位延续小幅回落, 库存连续4周回升, 成本端, 原料端进口锰矿石港口库存-11.3万吨, 需求端铁水积极性回落。利润方面, 内蒙古现货利润-160元/吨;宁夏现货利润-260元/吨。市场方面, 10月主流钢招定价5820元/吨, 月环比下降180元/吨。技术方面, 日K位于20和60均线之间, 操作上, 谨慎运行对待, 请投资者注意风险控制。 | | | | | |
| | 11月4日, 硅铁2601合约报5510, 下跌0.29%, 现货端, 宁夏硅铁现货报5260, 下跌10元/吨。宏观面, 美国财长贝森特称, 如果中方继续阻止稀土出口, 美方可能对华加征关税。供需方面, 供需弱平衡, 库存中性水平, 兰炭企稳, 短期成本有所支撑。利润方面, 内蒙古现货利润-310元/吨;宁夏现货利润-510元/吨。技术方面, 日K位于20和60均线之间, 操作上, 谨慎运行对待, 请投资者注意风险控制。 | | | | | |
| 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!
 研究员: 徐玉花 期货从业资格号 F03132080 期货投资咨询从业证书号 Z0021386



更多资讯请关注!


免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料, 瑞达期货股份有限公司力求准确可靠, 但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证, 据此投资, 责任自负。本报告不构成个人投资建议, 客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。