

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)   | 7,556.00   | +128.00↑   | SF主力合约收盘价(日, 元/吨)       | 8,842.00  | +376.00↑  |
|      | SM主力合约持仓量(日, 手)   | 187,717.00 | +16233.00↑ | SF主力合约持仓量(日, 手)         | 110,187.00  | +3702.00↑ |
|      | 锰硅前20名净持仓(日, 手)   | -7,132.00  | -6344.00↓  | 硅铁前20名净持仓(日, 手)         | -5,071.00   | +4101.00↑ |
|      | SM5-1月合约价差(日, 元/吨)  | -110.00    | -2.00↓     | SF5-1月合约价差(日, 元/吨)      | -186.00   | -36.00↓   |
|      | SM仓单(日, 张)  | 16,995.00  | +196.00↑   | SF仓单(日, 张)              | 6,899.00  | -242.00↓  |
| 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) | 8,200.00  | +200.00↑  |
|      | 贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)  | 7200.00    | 0.00       | 青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)  | 7,950.00  | +150.00↑  |
|      | 云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)  | 7,100.00   | 0.00       | 宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)  | 8,200.00  | +150.00↑  |
|      | 锰硅指数均值(周, 元/吨)  | 7178.00    | +52.00↑    | SF主力合约基差(日, 元/吨)        | -642.00   | -226.00↓  |
|      | SM主力合约基差(日, 元/吨)  | -356.00    | -128.00↓   |                         |   |           |
| 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)  | 2420.00    | 0.00       | 兰炭(中料神木, 日, 元/吨)        | 1800.00   | 0.00      |
|      | 锰矿港口库存(周, 万吨)   | 615.00     | +13.40↑    |                         |   |           |
| 产业情况 | 锰硅企业开工率(周, %)   | 52.37      | +1.14↑     | 硅铁企业开工率(周, %)           | 43.56   | +1.60↑    |
|      | 锰硅供应(周, 吨)  | 172,844.00 | +1330.00↑  | 硅铁供应(周, 万吨)             | 10.46   | +0.56↑    |
|      | 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)  | 143811.00  | -2808.00↓  | 五大钢种硅铁需求(周, 吨)          | 24903.60  | -490.70↓  |
|      | 全国247家钢厂高炉开工率(周, %)   | 82.81      | 0.00       | 247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)   | 89.14   | +0.06↑    |
|      | 粗钢产量(月, 万吨)   | 8386.80    | +243.94↑   |                         |   |           |
| 行业消息 | 1.财联社消息, 从行业人士处获悉, 河北地区钢厂烧结于10月14日至10月22日期间环保限产, 有业内人士称: “此次烧结限产不止是唐山地区, (邯郸)武安钢企也接到了相关通知, 河北省内环保评级A类钢企限产30%, 其他钢企最多限产50%。” 分析人士认为, 部分钢企烧结球团库存量不高, 烧结限产对铁水产量有一定影响, 铁水日产量或开始见顶, 钢材供给或小幅下滑。   |            |            |                         |   | 更多资讯请关注!  |
|      | 2.中钢协数据显示, 2022年9月下旬, 重点统计钢铁企业钢材库存量1588.29万吨, 比上一旬减少177.81万吨、下降10.07%; 比上月底减少6.01万吨、下降0.38%; 比年初增加458.60万吨、增长40.60%; 比去年同期增加392.85万吨、增长32.86%。  |            |            |                         |   |           |
| 观点总结 | 锰硅: 锰硅现货价格偏强运行。国庆长假期间, 锰硅市场价格暂稳。原料方面, 锰矿市场持观望态度, 矿价整体震荡运行。国庆期间锰硅市场成交一般, 询单较为冷清, 但钢材价格有不同程度上涨, 带动锰硅走势上行, 部分厂家有复产计划。下游方面, 钢厂铁水维持高位, 开工持稳, 仍在复产进程, 且九月下旬钢厂去库明显, 受金九银十旺季消费支撑, 短期市场预期向好, 10月河钢招标计划暂未发布, 厂家信心仍在, 有挺价情绪。宏观方面, 重大会议之后或有利好终端行业的经济刺激, 市场心态好转, 预计短期锰硅震荡偏强。技术上, SM2301合约高位震荡, 一小时BOLL指标显示开口扩大。操作上, 建议以偏强震荡思路对待。       |            |            |                         |  | 更多观点请咨询!  |
|      | 硅铁: 硅铁现货价格偏强运行。国庆长假期间, 硅铁市场暂稳运行。原料方面, 兰炭价格偏强, 硅石持稳, 硅铁成本上行。钢厂仍处复产逻辑, 节前河钢发布硅铁招标, 节中成材价格上涨, 加上金属镁价格强势, 硅铁现货偏紧, 厂家利润好转, 信心略增, 宁夏厂家陆续复产。受疫情影响, 硅铁运输较紧, 厂家等待主流钢厂定价指引, 目前挺价意愿较强。下游方面, 钢厂去库明显, 铁水产量高位, 终端宏观的提振带动消费回暖, 也带动原料硅铁走强, 但由于钢厂利润低位运行, 中长线来看硅铁上涨空间有限。技术上, SF2211合约高位震荡, 一小时MACD指标显示红色动能柱持续扩大, BOLL开口扩大。操作上, 建议以偏强震荡思路对待。 |            |            |                         |   |           |
| 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