

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，河北地区钢厂烧结或于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。					
	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%。				更多资讯请关注！	
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，询盘较为冷清，但钢材价格有程度上涨，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合约高开震荡，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。					
	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，节中成材价格上调，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合约高开高走，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。				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

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