

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)	6,906.00	-32.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	7,836.00	+12.00↑
	SM主力合约持仓量(日, 手)	206,088.00	+4793.00↑	SF主力合约持仓量(日, 手)	170,383.00	+4552.00↑
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	12,554.00	+449.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	2,265.00	-39.00↓
	SM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-156.00	0.00	SF5-1月合约价差(日, 元/吨)	-244.00	-26.00↓
	SM仓单(日, 张)	3,525.00	-897.00↓	SF仓单(日, 张)	2,823.00	-685.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,100.00	0.00	内蒙古硅铁FeSi75-B (日, 元/吨)	8,200.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7160.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	7,950.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,100.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,150.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7205.00	-46.00↓	SF主力合约基差(日, 元/吨)	314.00	-12.00↓
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	194.00	+32.00↑			
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)	634.60	-0.30↓			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	57.12	+1.29↑	硅铁企业开工率(周, %)	44.06	+0.62↑
	锰硅供应(周, 吨)	188,321.00	+5425.00↑	硅铁供应(周, 万吨)	11.04	+0.13↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	22.14	-1.31↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	5.40	+0.84↑
	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	18.80	+0.11↑	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	17.32	-0.17↓
下游情况	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	145209.00	+2226.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	24973.00	+435.70↑
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	82.05	-0.57↓	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	88.26	-0.78↓
	粗钢产量(月, 万吨)	8694.90	+308.10↑			
行业消息	1.10月26日, 随着2号板坯连铸机中间包顺利开浇, 火红的铸坯缓缓拉出, 中南钢铁鄂城钢铁炼钢厂2号连铸机板坯改造项目顺利投产, 标志着鄂城钢铁调结构、促发展取得了关键性进展。					
	2.国家统计局最新数据显示, 2022年9月份, 中国钢筋产量为2141.8万吨, 同比增长17.4%; 1-9月累计产量为17779.1万吨, 同比下降11.1%。					
观点总结	锰硅: 锰硅现货价格暂稳运行。原料端, 锰矿港口成交一般, 矿价回调, 但焦炭价格上调, 受疫情影响, 运力下降运费上涨, 整体仍处成本高位, 挤压厂家利润。锰硅主产区厂家持续复产, 供给增加, 但市场需求收缩, 现货成交一般, 价格继续下调。下游方面, 部分钢厂开始十一月采购, 成材震荡下行, 需求不振但供给保持相对稳定, 行业整体利润不佳。同时, 美联储十一月加息在即, 市场情绪较为低迷。技术上, SM2301合约震荡下行, 一小时MACD指标显示DIFF和DEA在0轴下方运行。操作上, 建议短线以偏弱震荡思路对待。					
	硅铁: 硅铁现货价格暂稳运行。原料端, 兰炭有淘汰落后产能的市场消息, 对市场心态有影响, 虽然预计对厂家影响较小, 短期仍会小幅推高炭价, 硅石持稳, 受疫情影响多地运输效率下降, 运费上涨, 加上电费上调, 硅铁成本增加, 现货表现坚挺。硅铁主产区疫情多发, 发运受阻。下游方面, 钢厂亏损, 终端消费仍未回暖, 市场观望情绪浓。受期现下行情绪压制, 硅铁整体行情偏弱。技术上, SF2301合约冲高回落, 一小时MACD指标绿色动能柱持续扩散。操作上, 建议以震荡偏空思路对待。					
重点关注	10月28日Mysteel钢厂开工率及产能利用率					

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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!