

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）	7,306.00	+48.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,230.00	-6.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	157,734.00	+3592.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	164,878.00	-3050.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	2,197.00	-2313.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-9,534.00	-1447.00↓
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-120.00	+8.00↑	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-132.00	-4.00↓
	SM 仓单（日，张）	19,890.00	-840.00↓	SF 仓单（日，张）	9,205.00	-216.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,850.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,850.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7150.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,750.00	+50.00↑
	云南锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7,000.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,900.00	+50.00↑
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7123.00	+30.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-330.00	+56.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-156.00	-48.00↓			
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）	2320.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1680.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	605.40	+8.70↑			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	45.87	+6.05↑	硅铁企业开工率（周，%）	41.37	+2.99↑
	锰硅供应（周，吨）	159,810.00	+11445.00↑	硅铁供应（周，万吨）	9.70	+0.40↑
	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）	18.69	+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）	146065.00	+655.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	25292.40	+62.70↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.41	+0.42↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	88.32	+0.76↑
	粗钢产量（月，万吨）	8387.00	+244.14↑			
行业消息	1.9月12日-16日，应急管理部安全执法和工贸监管局副局长韩宇峰率督导组检查组，在河北省开展了工贸行业安全生产专项整治“百日清零行动”专项督导检查。期间，部督导组检查组深入一线，听取企业相关负责人“百日清零行动”工作情况汇报，通过查阅资料、现场检查、询问调查等方式，就涉及“钢8条”“铝7条”“粉6条”等重点整治事项对邯郸、廊坊两市钢铁、铝加工（深井铸造）、涉爆粉尘等企业进行了实地检查。检查结束后，部督导组检查组召开了检查情况反馈交流会。					
	2.为加快推进淘汰落后和化解过剩产能工作，内蒙古工信厅印发《关于加快淘汰落后和化解过剩产能落实能耗双控目标任务的通知》等文件，明确至2023年，钢铁、铁合金、电石、焦炭、石墨电极行业限制类产能全部有序退出。目前，我区正按照相关文件要求加快限制类产能有序退出。				更多资讯请关注！	
观点总结	锰硅：锰硅现货价格暂稳运行。锰矿市场有挺价情绪，锰硅成本上行。9月钢招逐渐收尾，部分钢厂采购量有所增加，近期钢招带动锰硅需求好转，据Mysteel资讯，上周锰硅开工有明显上涨，厂家产能利用率提升，锰硅供应增加，但宁夏厂家复产积极性较低，对后市持谨慎观望态度。受十一长假影响，部分钢厂开始十月钢招，贸易商采购不积极。目前钢厂虽然成材去库明显，但终端消费一般，盈利率低，利润空间小，供应增速或高于预期。总体来看，供需格局变化不大，需关注后续钢厂盈利情况。技术上，SM2301合约宽幅震荡，一小时BOLL指标显示开口有收窄趋势，K线试探上轨，多空双方力量均衡。操作上，建议短线以区间震荡思路对待，注意风险控制。					
	硅铁：硅铁现货价格暂稳运行。成本方面，硅石、兰炭和电价持稳。据Mysteel资讯，宁夏有不少硅铁厂家开始复产，上周硅铁开工率上涨2.99%，随着下游钢材产量持续上升，短期内对炉料硅铁消费增加，厂家生产积极性提升，挺价意愿强。但由于钢厂盈利率较低，近期成材产量出现回落，钢厂利润空间小，前期基建对需求的刺激逐渐消退，成材价格上涨有压力，旺季预期待兑现。技术上，SF2211合约高开低走，一小时BOLL指标显示开口走平，K线下探多日均线，预计短期进行盘整。操作上，可尝试逢高沽空，注意风险控制。				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