

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↓
现货市场	SM 仓单(日, 张)	19,890.00	-840.00↓	SF 仓单(日, 张)	9,205.00	-216.00↓
	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↑
上游情况	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	-156.00	-48.00↓			
	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
产业情况	锰矿港口库存(周, 万吨)	605.40	+8.70↑			
	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↓
下游情况	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↑
	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↑
行业消息	粗钢产量(月, 万吨)	8387.00	+244.14↑			
	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, 部督导检查组召开了检查情况反馈交流会。					更多资讯请关注!
观点总结	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。					更多观点请咨询!
	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。					
重点关注	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, 短期内对燃料硅铁消费增加, 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。					
	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		