



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）	7,448.00	+92.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,540.00	+256.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	181,840.00	+15775.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	186,058.00	+22714.00↑
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-4,792.00	-6295.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-8,716.00	-4099.00↓
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-136.00	-16.00↓	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-174.00	-6.00↓
	SM 仓单（日，张）	19,673.00	-217.00↓	SF 仓单（日，张）	9,203.00	-2.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,200.00	+50.00↑	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,850.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7200.00	+50.00↑	青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,750.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18（日，元/吨）	7,050.00	+50.00↑	宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	7,900.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7123.00	+30.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-640.00	-256.00↓
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-248.00	-42.00↓			
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）	1700.00	+20.00↑
	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）	8386.80	+243.94↑			
行业消息	1.近日，八钢欧冶炉煤气脱硝效率取得重大突破，脱硝效率一举达到了70%以上。目前欧冶炉煤气回用后的烟气排放每立方氮氧化物只有50—60毫克，远低于每立方100毫克的国家标准。			 更多资讯请关注！		
	2.据Mysteel资讯，9月21日，敬业集团乌兰浩特钢铁有限公司1200m³高炉豫兴热风炉成功点火烘炉；本钢9月17日起1座2850m³高炉复产，日均增加铁水产量约0.66万吨。			 更多观点请咨询！		
观点总结	锰硅：锰硅现货价格偏强运行。锰矿外盘报价上调，锰硅生产成本上行，多数锰硅厂家位于盈亏边缘，复产积极性不高，有挺价情绪。下游方面，成材产量增多，钢厂库存明显减少，钢价出现局部上涨，多家钢厂高炉复工复产，锰硅需求增加。据不完全统计，截至9月21日，至少有11个省市公开发布了第四季度或10月政府债券发行计划，其中，大多数地方在10月份有发行新增专项债计划，累计金额超过2000亿元，终端行业消息面利好市场，成材价格有望带动锰硅继续走强。宏观方面，美联储宣布加息75点，基本符合预期，市场释放利空情绪，盘面拉涨至两个月以来最高位。技术上，SM2301合约大幅上行，一小时MACD指标显示红色动能柱持续扩散，多方力量较强。操作上，建议以偏强震荡思路对待，注意风险控制。					
	硅铁：硅铁现货价格偏强运行。成本方面，硅石和电价持稳，兰炭价格上调，硅铁成本整体有所上行。宁夏复产厂家增多，硅铁供应将继续增加，在成本支撑下，厂家挺价意愿较强。下游方面，多家钢厂高炉复产，成材产量增多，钢厂去库明显，且国庆节前有一定补库需求，锰硅市场活跃度增加，下游询盘增多，市场信心增加。宏观方面，市场已经提前消化部分美联储加息预期，美联储宣布加息75点后，市场释放利空情绪，盘面大涨。技术上，SF2211合约大幅上行，收涨3.41%，一小时MACD指标显示红红色动能柱持续扩散，多方力量较强。操作上，建议以偏强震荡思路对待，注意风险控制。					
重点关注	9月23日Mysteel 双硅供需情况及厂家开工率					
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		