



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）   | 7,172.00   | +64.00↑   | SF主力合约收盘价（日，元/吨）      | 7,862.00  | -90.00↓    |
|      | SM主力合约持仓量（日，手）   | 137,105.00 | -6301.00↓ | SF主力合约持仓量（日，手）        | 114,536.00  | -17397.00↓ |
|      | 锰硅前20名净持仓（日，手）   | 9,476.00   | -4120.00↓ | 硅铁前20名净持仓（日，手）        | -5,207.00   | -1150.00↓  |
|      | SM1-9月合约价差（日，元/吨）  | -78.00     | +6.00↑    | SF1-9月合约价差（日，元/吨）     | -82.00  | -4.00↓     |
|      | SM 仓单（日，张）   | 22,473.00  | +617.00↑  | SF 仓单（日，张）            | 8,441.00  | +360.00↑   |
| 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） | 7,850.00  | +150.00↑   |
|      | 贵州锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）   | 7150.00    | 0.00      | 青海硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）  | 7,500.00  | 0.00       |
|      | 云南锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）   | 7,050.00   | 0.00      | 宁夏硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）  | 8,050.00  | 0.00       |
|      | 锰硅指数均值（周，元/吨）  | 7099.00    | -6.00↓    | SF 主力合约基差（日，元/吨）      | 188.00  | +90.00↑    |
|      | SM 主力合约基差（日，元/吨）   | -72.00     | -64.00↓   |                       |   |            |
| 上游情况 | 南非矿：Mn38块：天津港（日，元/吨度）  | 33.00      | 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）       | 1700.00   | +100.00↑   |
|      | 锰矿港口库存（周，万吨）   | 556.10     | -23.00↓   |                       |   |            |
| 产业情况 | 锰硅企业开工率（周，%）   | 34.32      | +0.60↑    | 硅铁企业开工率（周，%）          | 38.09   | +0.09↑     |
|      | 锰硅供应（周，吨）  | 139,825.00 | +735.00↑  | 硅铁供应（周，万吨）            | 9.40  | +0.10↑     |
|      | 锰硅厂家库存（半月，万吨）  | 22.20      | +0.45↑    | 硅铁厂家库存（半月，万吨）         | 6.17  | -0.73↓     |
|      | 锰硅全国钢厂库存（月，天数）   | 18.56      | -0.55↓    | 硅铁全国钢厂库存（月，天数）        | 16.96   | -2.55↓     |
| 下游情况 | 五大钢种锰硅需求（周，吨）  | 134597.00  | +744.00↑  | 五大钢种硅铁需求（周，吨）         | 23569.80  | +134.20↑   |
|      | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）   | 80.14      | +2.24↑    | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率（周，%） | 85.27   | +1.38↑     |
|      | 粗钢产量（月，万吨）   | 8142.86    | -930.11↓  |                       |   |            |
| 行业消息 | 1.据商务部重要生产资料监测系统显示，2022年7月四川钢材价格小幅回落。7月份，受高温多雨影响处于钢需淡季，钢材价格小幅走低。从省监测价格情况来看，7月四川省钢材价格继续小幅回落。钢材平均销售价为4924.2元/吨，环比下跌5.3%。后期随着雨季、疫情影响逐步减少，促消费政策加快落地，需求将逐步好转有望支撑钢材价格。<br>2.据广东省重要生产资料市场监测系统显示，8月15-21日当周，广东省钢材均价为4565.1元/吨，价格环比上涨0.1%。其中，管材、型材价格环比分别上涨0.2%、0.4%。原因分析：近期地产端频繁出现利好政策支持，钢厂提产后补库力度转强，加之原料端价格高涨，钢材成本支撑力度较强，成本与需求博弈仍存，支撑钢材价格上涨。预计下周钢材价格将呈微幅震荡的态势运行。   |            |           |                       |   |            |
| 观点总结 | 锰硅：锰硅现货价格弱稳运行。港口锰矿成交弱，价格持续下行。锰硅厂家成本库存压力较大，开工仍处相对低位，尚未大规模复产，厂家有低价惜售情绪。成材成交低迷，钢材表观需求减少，终端需求偏弱。宏观方面，美联储加息立场坚定，市场有担忧情绪。技术上，SM2301合约震荡偏强，一小时MACD指标显示绿色动能柱收窄，BOLL指标开口收窄，短期下跌动能减弱，盘面有止跌企稳迹象。操作建议，可以区间震荡思路对待，参考7050-7315元/吨，止损各60点。<br>硅铁：硅铁现货价格稳中偏强运行。原料端，受神木疫情影响，煤矿运输效率下降，兰炭价格上调，硅铁成本上移。目前宁夏地区产能利用率处于绝对低位，复产意愿增强。厂家有挺价情绪，低价出货意愿不高。市场等待9月钢招，钢厂开工率及高炉产能利用率提升，对炉料需求有所提升，但终端预期尚未兑现，疫情扰动下复产和成材供应存在不确定性，贸易商谨慎拿货。金属镁方面，受疫情影响运力受限，金属镁市场价有所上调。宏观方面，美联储加息立场坚定，市场信心不足。技术上，SF2210合约震荡下行，一小时MACD指标显示绿色动能柱持续扩散，短期下跌动能较强。操作建议：可在7870附近轻仓短空，止损参考7960元/吨。 |            |           |                       |  |            |
| 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