

「2022.7.1」

锰硅市场周报

南方北方陆续减产 7月钢招还未开启

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况

- ◆ 本周锰硅市场弱势运行。锰硅现货市场减停产增加，最近北方锰硅厂家减产明显，宁夏和内蒙纷纷减产。南方硅锰企业也多实行减产及错峰生产措施，保证一定供应量的情况下，最大程度降低生产成本。南北方陆续减产，供应减少，可能会抑制价格进一步下跌。广西地区电费降低，但整体生产成本也还是偏高，价格低，产品亏损。锰硅已经到成本线甚至亏损，价格可能会有所支撑。下游钢厂招标延迟进行，目前7月份钢招暂未启动，市场处于观望状态，预计下周钢厂将会陆续进行招标采购。但目前钢厂方面也不是太乐观，预计短期锰硅价格延续低位运行。
- ◆ 技术上，SM2209合约冲高回落，周MACD指标显示绿色动能柱扩大，上方压力依旧较大。操作建议，可轻仓短空参与，注意风险控制。

本周锰硅期价冲高回落、跨期价差上涨

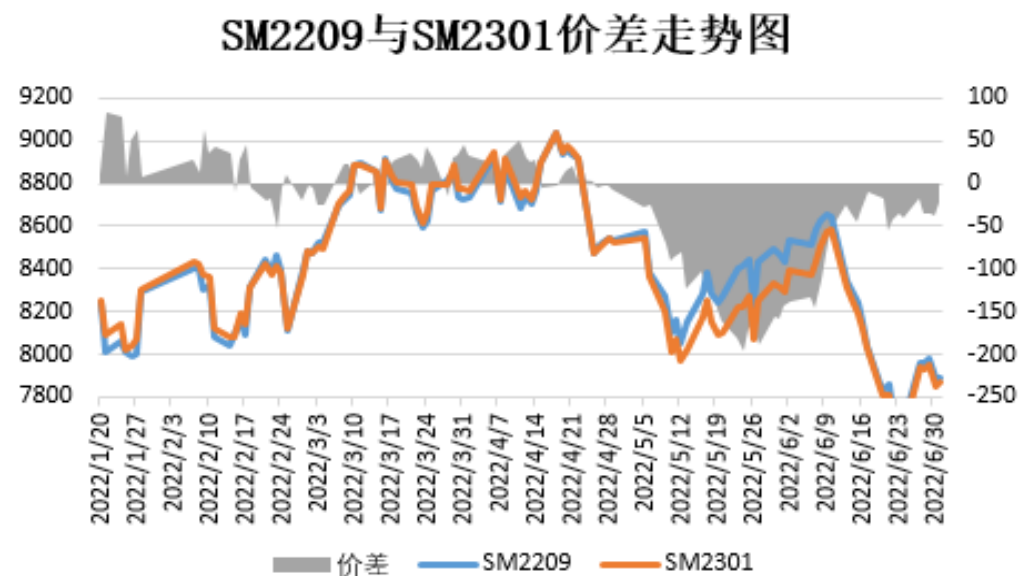
图1、锰硅主力合约价格走势



来源：文华财经 瑞达期货研究院

截止7月1日，锰硅期货主力合约收盘价7894元/吨，较前一周涨196元/吨。

图2、锰硅跨期价差走势图

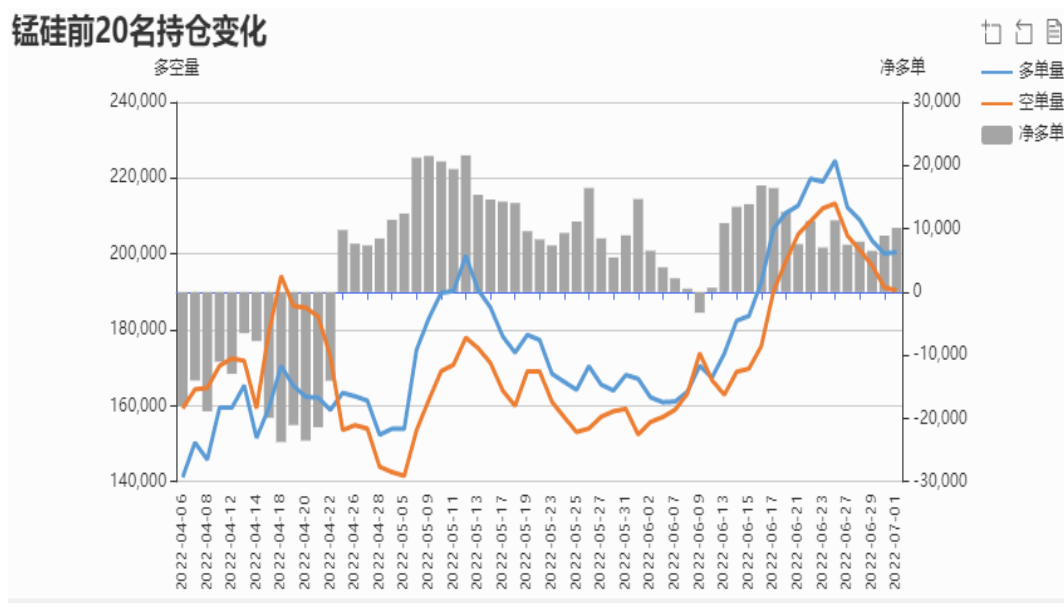


来源：wind 瑞达期货研究院

截止7月1日，期货SM2209与SM2301（远月-近月）价差为-22/吨，较前一周涨18元/吨。

本周锰硅净多持仓减少、仓单减少

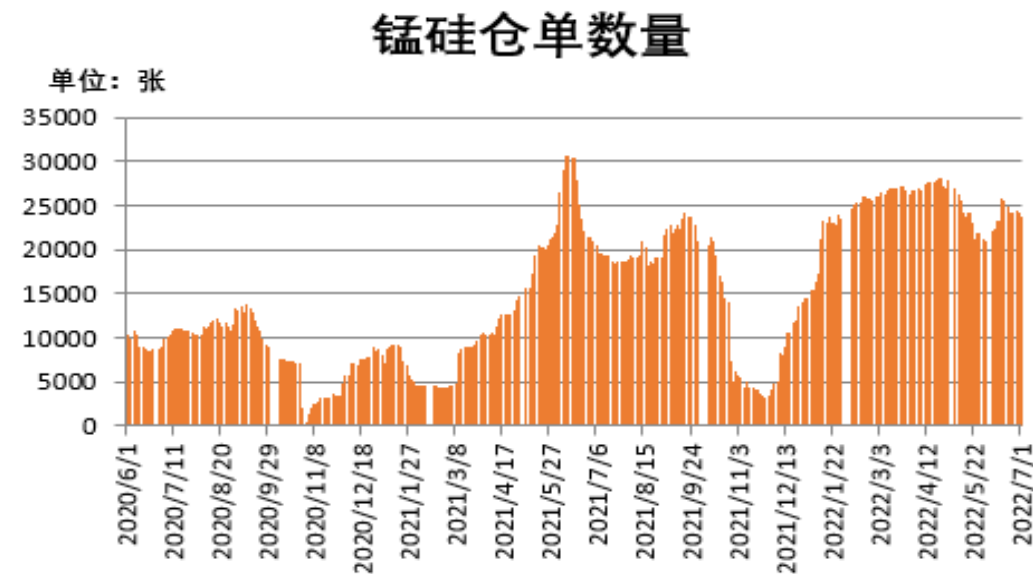
图3、锰硅前二十名持仓



来源：郑商所 瑞达期货研究院

本周锰硅前20名持仓中，多单减幅大于空单减幅，净多减少。

图4、锰硅仓单走势

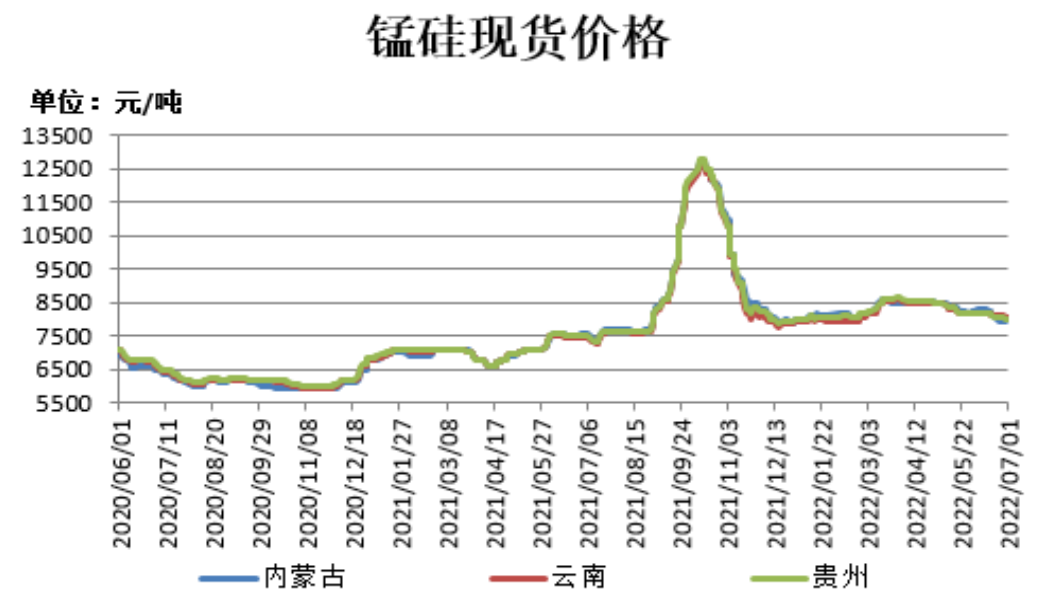


来源：wind 瑞达期货研究院

本周锰硅的仓单23797张，较上周减少357张。

本周锰硅现货价格涨跌不一、基差下跌

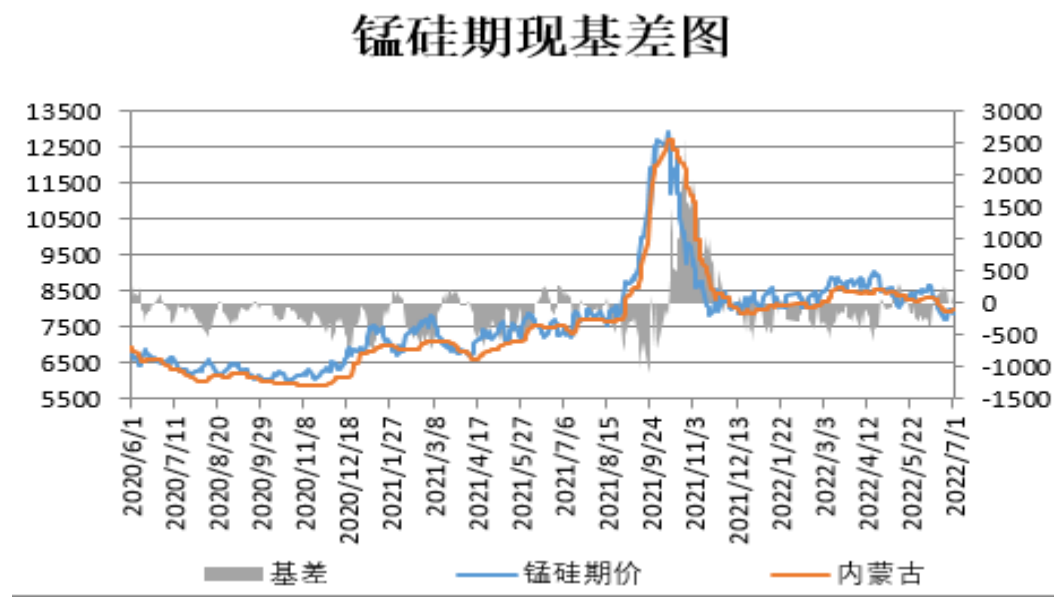
图5、锰硅现货价格走势



来源: wind 瑞达期货研究院

截止7月1日，内蒙古锰硅FeMn68Si18出厂均价报8000元/吨，较上周涨50元/吨；云南锰硅FeMn68Si18出厂均价报8050元/吨，较上周跌50元/吨；贵州锰硅FeMn68Si18出厂均价报8000元/吨，较上周跌50元/吨。

图6、锰硅基差走势

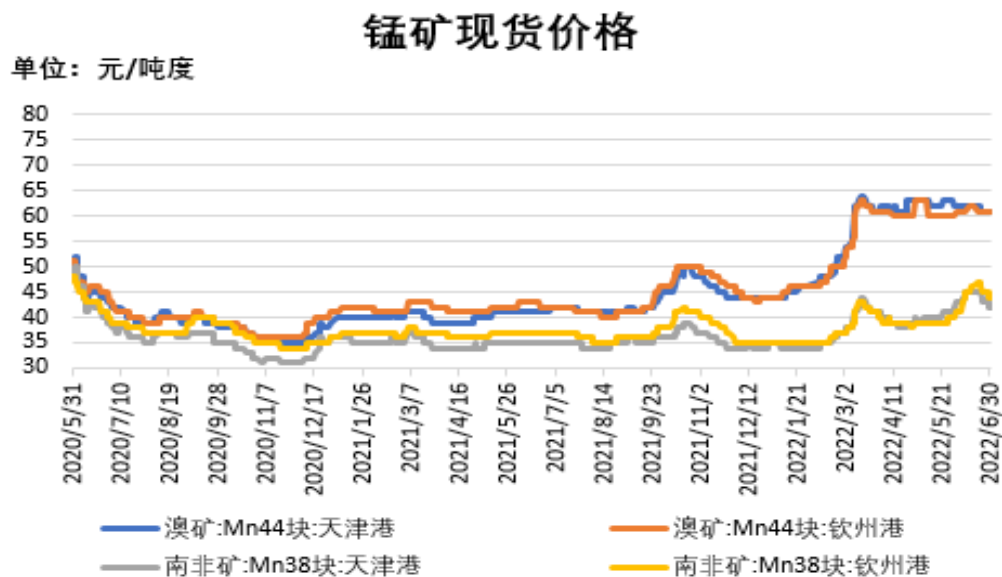


来源: wind 瑞达期货研究院

截止7月1日，锰硅基差为106元/吨，较前一周跌146元/吨。

供应端——锰矿部分现价下跌，焦炭现价持平

图7、锰矿现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

6月30日，锰矿现货价格：天津港澳矿(Mn44块)报61元/吨度，较上周持平；钦州港澳矿(Mn44块)报61元/吨度，较上周持平；天津港南非矿(Mn38块)报42元/吨度，较上周跌2元/吨度；钦州港南非矿(Mn38块)报44元/吨度，较上周跌1元/吨度。

图8、焦炭现货价格

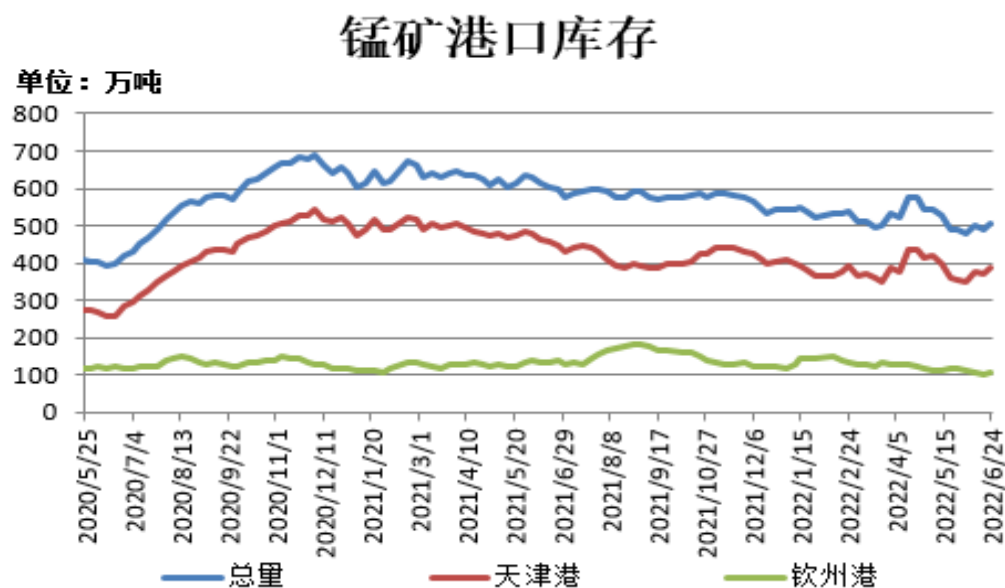


来源：wind 瑞达期货研究院

7月1日，内蒙古二级冶金焦(A<13.5%,S<0.8%,Mt<8%,M40>78%,CSR>55,乌海产)市场价报2820元/吨，较上周持平。

供应端——锰矿港口库存增加、进口量减少

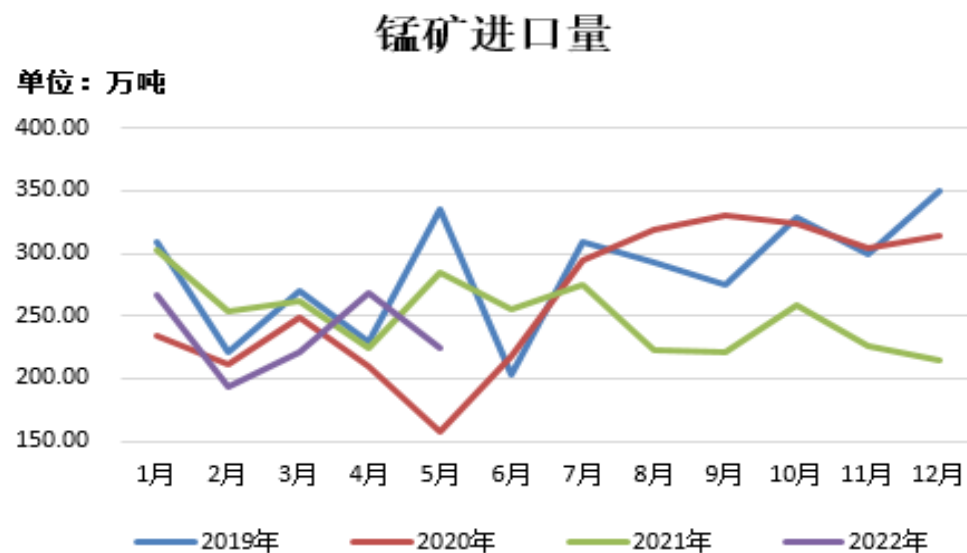
图9、锰矿港口库存



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月24日, 锰矿港口库存507.5万吨, 较上周增19.4万吨。其中, 天津港386.9万吨, 较上周增13.6万吨。钦州港105.6吨, 较上周增5.8万吨。

图10、锰矿进口量

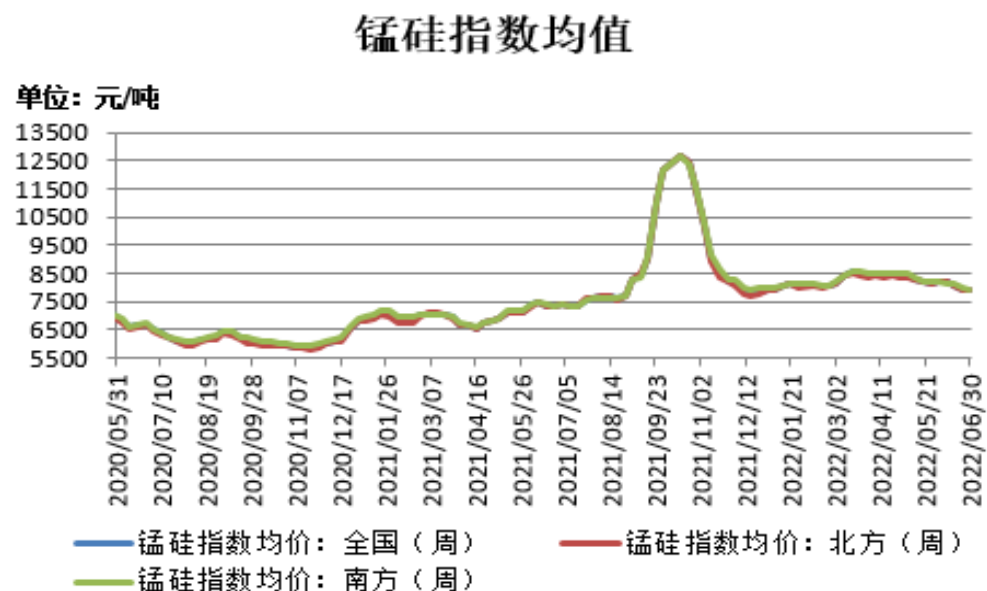


来源: wind 瑞达期货研究院

2022年5月, 中国锰矿进口量224.35万吨, 环比减少43.29万吨, 减幅16.18%; 同比减60.35万吨, 减幅21.2%。2022年1-5月, 累计进口锰矿1173.19万吨, 同比减少153.46万吨, 减幅11.57%。

本周锰硅指数均值下跌、开工率下降

图11、锰硅指数均值



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月30日，Mysteel锰硅指数均值（现金出厂）：
全国7928，减14；北方7932，减3；南方7921，减33。

图12、锰硅开工率

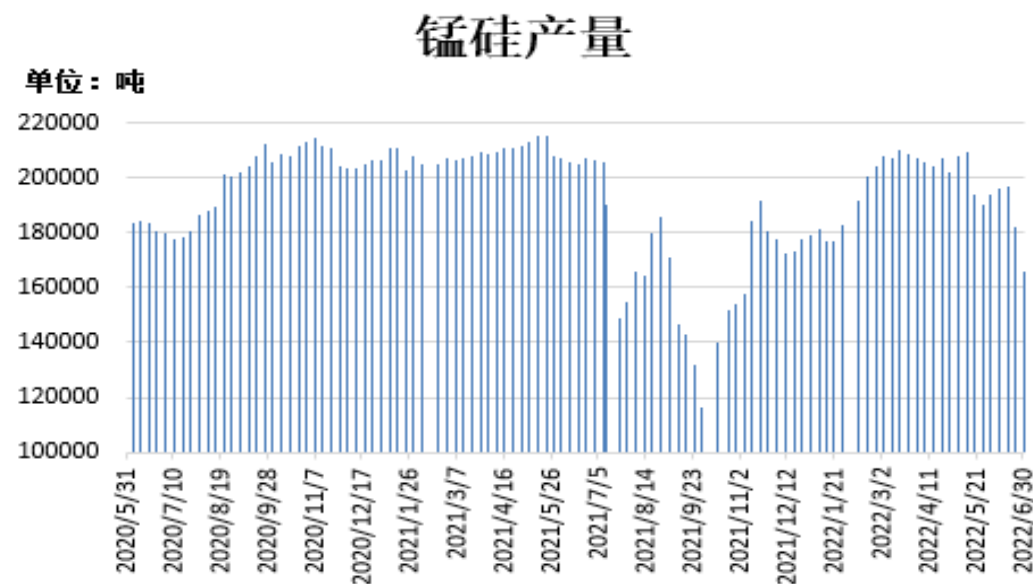


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月30日，Mysteel统计全国121家独立锰硅企业样本开工率（产能利用率）全国43.93%，较上周减9.74%。

本周锰硅产量、需求量均减少

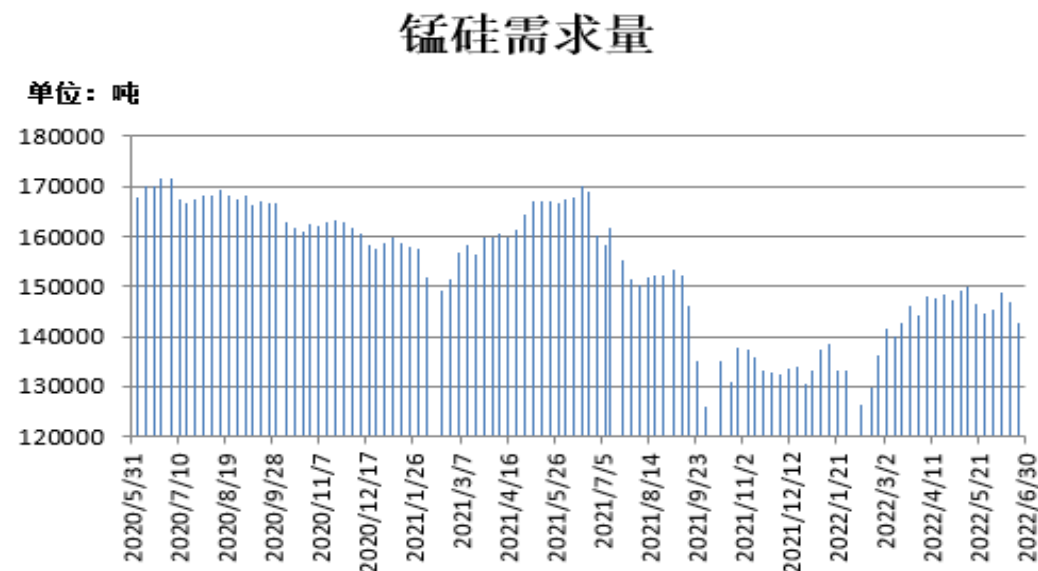
图13、锰硅周度产量



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月30日，全国锰硅产量（周供应）：166145吨，环比上周减少15960吨。

图14、锰硅周度需求量

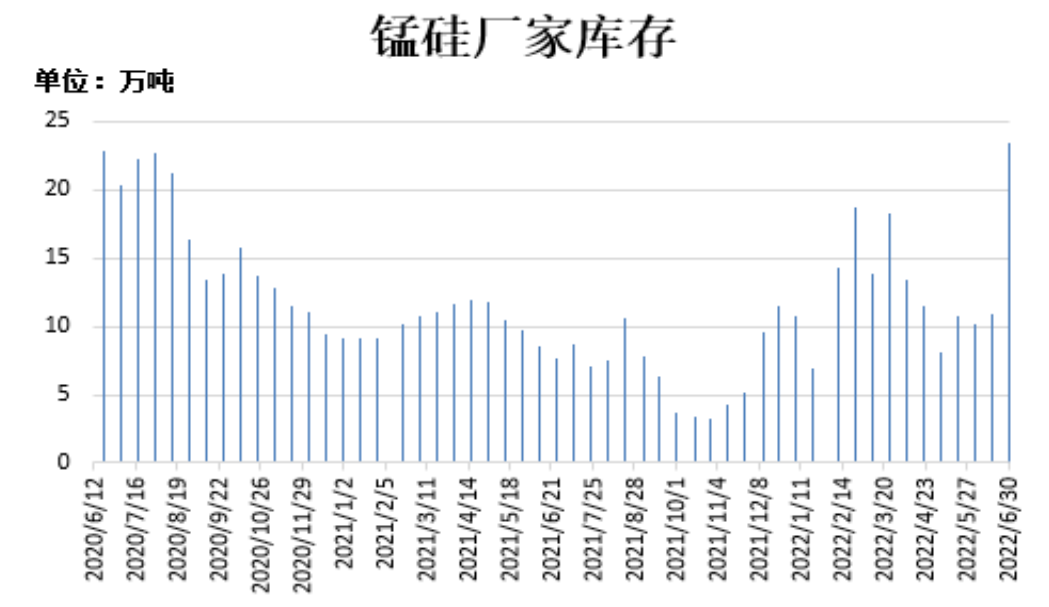


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月30日，全国锰硅需求量（周需求）138851吨，环比上周减少3658吨。

本周锰硅厂家库存增加

图15、锰硅厂家库存



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月30日，Mysteel统计全国63家独立锰硅企业样本（全国产能占比79.77%）：全国库存量23.48万吨，环比增加12.575万吨。

需求端——钢厂高炉开工率、产能利用率均下降，粗钢产量环增同减

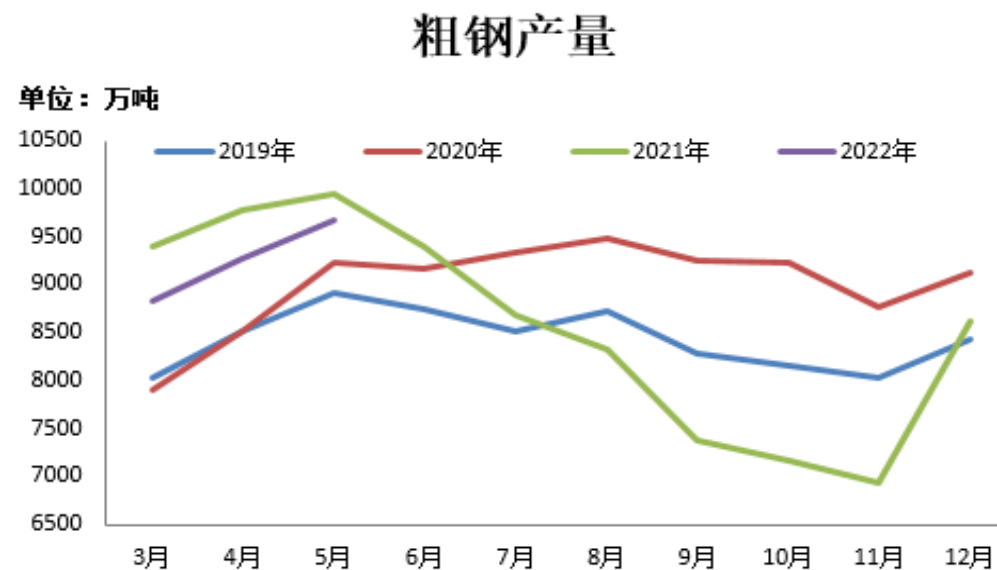
图16、钢厂高炉开工率、产能利用率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率80.79%, 较上周减1.13%; 高炉炼铁产能利用率87.61%, 较上周减1.37%。

图17、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

2022年5月, 全国生产粗钢9661万吨, 同比下降3.5%, 环比增长4.13%。2022年1-5月, 全国累计生产粗钢4.35亿吨, 同比下降8.7%。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。