

硅锰空单止盈离场报告_20240516

硅锰空单止盈离场报告_20240516

策略回顾：

2024年5月14日下午，我们发布了硅锰做空报告。
主要基于盘面价格短期上涨较大，且价格较为高估。
硅锰空单入场后，硅锰期货出现了较大幅度的下跌。
我们认为，当前的硅锰价格对应当前的锰矿价格已较为合理。
短期内继续下跌空间不大，空单存在一定风险。
故建议硅锰空单止盈离场。

后续待价格高估后，我们会进行评估并重新进行空单入场的建议。

逻辑：

- 1、硅锰期货价格出现较大幅度下跌，较为匹配当前的锰矿价格
- 2、锰矿价格下跌需要一定时间的酝酿，锰矿及硅锰价格短期内或难以大幅下跌

浙商期货有限公司

卢鸿翔

投资咨询号：Z0017545

逻辑及数据跟踪

硅锰期货价格出现较大幅度下跌，截至5月16日已跌至8200下方。

根据我们测算：

假设当前行情中硅锰利润上行300元，其它成本端不变。

并假设南非锰矿价格本轮由32元/吨度涨至53元/吨度（5月15日），则硅锰成本上涨1600元。

对应硅锰价格应上行1900元至8100附近。

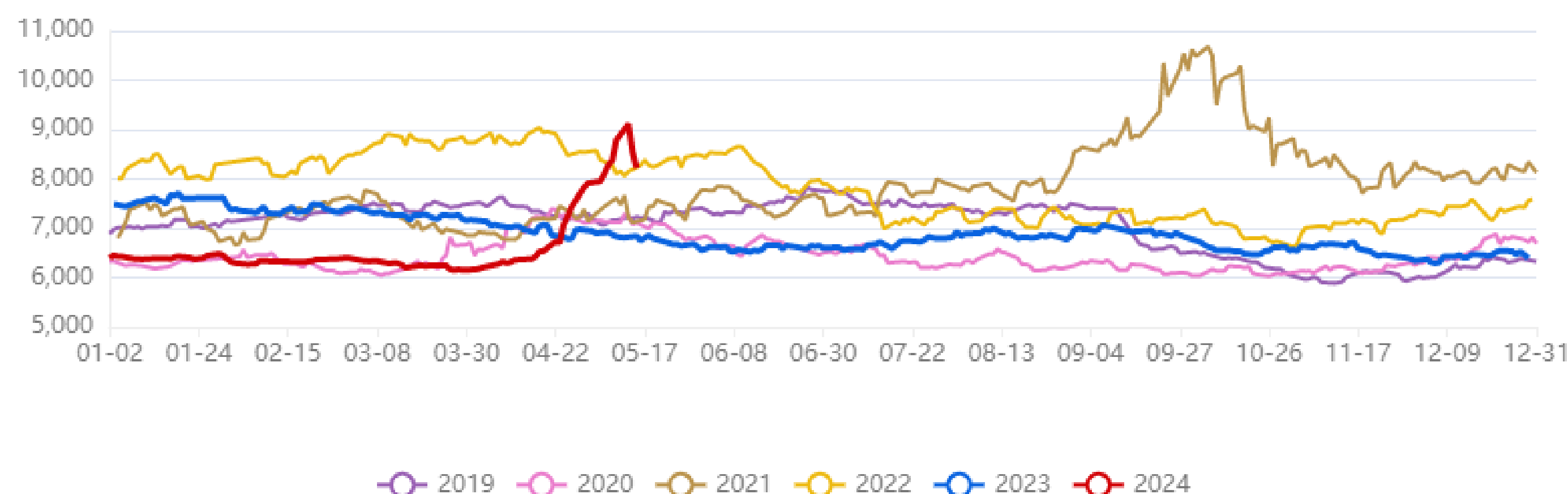
硅锰期货09合约价格与当前的锰矿价格较为匹配。

而锰矿的进口增量需要一定时间予以体现，当前的锰矿格局现在尚未改变。

锰矿价格的下跌也需要一定时间，故短期内硅锰价格难以大幅下跌。

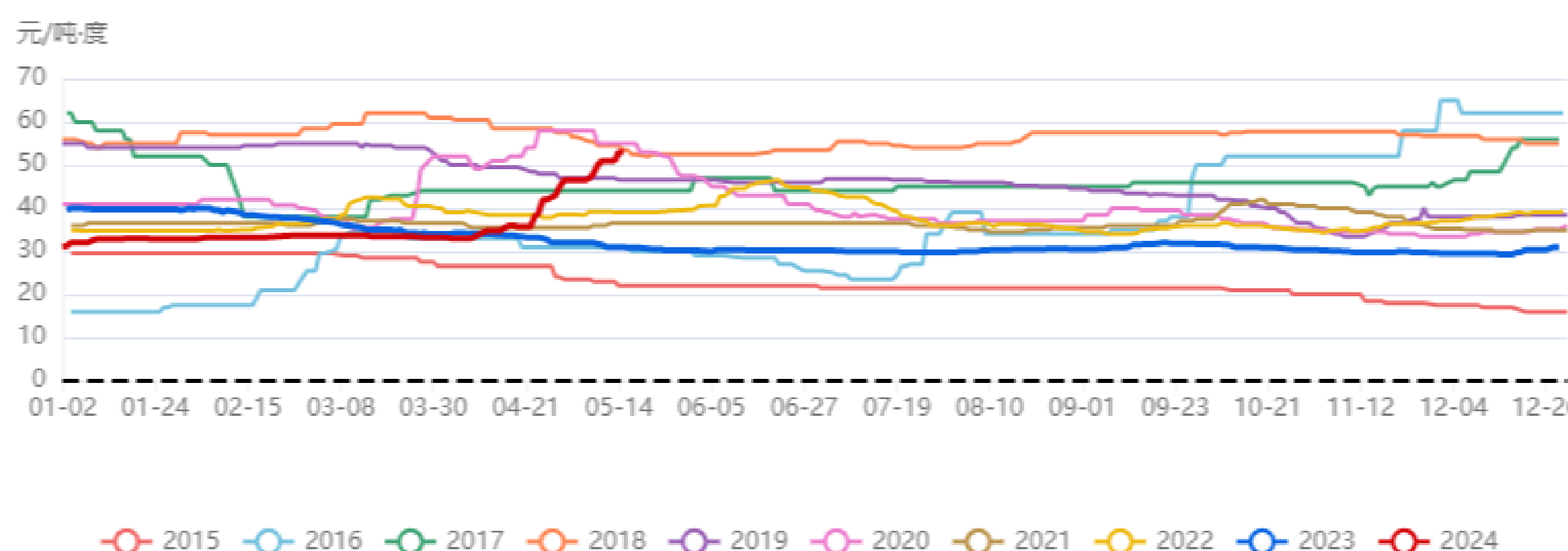
建议硅锰空单止盈离场，继续等待做空机会。

锰硅2409合约收盘价 2024-05-15



数据来源：浙商期货 更新频率：日度

锰矿价-南非半碳酸36.5%钦州港 2024-05-15



数据来源：我的钢铁 更新频率：日度

硅锰空单止盈离场报告_20240516

免责声明

本报告的版权归“浙商期货有限公司”所有，未经本公司允许，不得以任何方式传递、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用，未经授权的转载本公司不承担任何责任。经过本公司同意的转发应遵循原文本意并注明出处“浙商期货有限公司”。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记，本公司保留一切权利。

本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。