

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	SM2205合约收盘价(日,元/吨)	8,096.00	-236.00↓	SF2205合约收盘价(日,元/吨)	8,192.00	-378.00↓
	SM2205合约持仓量(日,手)	84,951.00	+32822.00↑	SF2205合约持仓量(日,手)	90,161.00	+33799.00↑
	锰硅前20名净持仓(日,手)	-538.00	-586.00↓	硅铁前20名净持仓(日,手)	-5,335.00	-3648.00↓
	SM2201-5合约价差(日,元/吨)	-36.00	-20.00↓	SF2201-5合约价差(日,元/吨)	20.00	+80.00↑
	SM 仓单(日,张)	12,067.00	+697.00↑	SF 仓单(日,张)	4,623.00	-468.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18(日,元/吨)	8,000.00	+150.00↑	内蒙古鄂尔多斯硅铁FeSi75-B(日,元/吨)	8300.00	0.00
	贵州锰硅FeMn68Si18(日,元/吨)	7950.00	0.00	青海西宁硅铁 FeSi75-B(日,元/吨)	8,100.00	0.00
	云南锰硅FeMn68Si18(日,元/吨)	7,850.00	0.00	宁夏中卫硅铁 FeSi75-B(日,元/吨)	8,100.00	0.00
	锰硅指数均值(周,元/吨)	7775.00	-87.00↓	SF 主力合约基差(日,元/吨)	-92.00	+378.00↑
	SM 主力合约基差(日,元/吨)	-96.00	+386.00↑			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港(日,元/吨度)	34.00	0.00	硅石(98% 西北,日,元/吨)	210.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日,元/吨)	2320.00	0.00	兰炭(小料 神木,日,元/吨)	1650.00	0.00
	锰矿进口量(月,吨)	2579096.25	+369739.83↑			
产业情况	锰矿港口库存(周,万吨)	529.40	-19.40↓			
	锰硅企业开工率(周,%)	55.07	+1.39↑	硅铁企业开工率(周,%)	48.92	+0.53↑
	锰硅供应(周,吨)	173,502.00	+1323.00↑	硅铁供应(周,万吨)	10.99	+0.07↑
	锰硅厂家库存(半月,万吨)	5.17	+0.95↑	硅铁厂家库存(半月,万吨)	3.25	-0.45↓
	锰硅全国钢厂库存(月,天数)	24.27	+3.44↑	硅铁钢厂库存(月,天数)	23.20	+2.47↑
下游情况	铁合金冶炼用电量(月,万千瓦时)	1,336,369.00	+30955.00↑	硅铁进口量(月,吨)	353.46	-9485.98↓
	五大钢种锰硅需求(周,吨)	134034.00	+305.00↑	五大钢种硅铁需求(周,吨)	23495.20	+354.10↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率(周,%)	68.00	+0.14↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	74.28	+0.15↑
	重点企业粗钢日均产量(旬,万吨/天)	193.43	+21.74↑	粗钢产量(月,万吨)	6931.30	-227.06↓
行业消息	<p>1.宁夏:各市工信局、水务局,宁东基地管委会经发局、自然资源局,各相关企业:为深入贯彻落实新发展理念和“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的治水思路,强化水资源刚性约束,推进水资源节约集约利用,支撑黄河流域生态保护和高质量发展先行区建设,自治区工业和信息化厅水利厅节约用水办公室决定组织开展节水型企业监督检查工作。</p> <p>2.Mysteel预估12月中旬粗钢产量环比上旬降幅收窄,全国粗钢预估产量2355.39万吨,日均产量235.54万吨,环比12月上旬降0.26%,同比去年降19.91%。</p>					
观点总结	<p>锰硅:在利润收缩严重情况下,南方主动关停企业较多,北方产区开工相对稳定。内蒙提出两高项目整改,产区再发供应扰动叠加当前价格临近成本线对期价形成一定支撑。不过锰硅企业最新日均产量及开工率出现止跌反弹,供应预期收缩调整仍与实际有一定偏差,而下游钢厂需求依旧相对偏弱。当前市场情绪较为极端,短线行情或有反复。技术上,SM2205合约大幅下跌,小时MACD指标显示红柱转绿柱,关注7950一线支撑。操作建议,行情较为极端,暂时观望。</p> <p>硅铁:企业开工率及日均产量止跌反弹,产区生产相对稳定。前阶段大幅急涨行情下行业拥有高利润,而近期期现价下跌,行业利润或将得以重塑。近期政策消息较为冷清,价格缺乏上行推动,在未有利好消息刺激及下游弱势需求、淡季效应逐步显现下,硅铁期价或延续弱势修整。技术上,SF2205合约大幅下跌,小时MACD指标显示绿柱扩张,关注8000一线支撑。操作建议,行情较为极端,暂时观望。</p>					
重点关注	合金周度供需数据					

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