

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)	7,288.00	-54.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	8,282.00	-52.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	42,279.00	-12009.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	70,221.00	-12794.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-5,295.00	+1103.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-3,479.00	+408.00↑
	SM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-48.00	-8.00↓	SF5-1月合约价差(日, 元/吨)	-272.00	-4.00↓
	SM仓单(日, 张)	4,458.00	-189.00↓	SF仓单(日, 张)	3,898.00	0.00
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,300.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,300.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7300.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,050.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,300.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,300.00	0.00
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7295.00	+59.00↑	SF主力合约基差(日, 元/吨)	18.00	+52.00↑
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	12.00	+54.00↑			
上游情况	南钢矿 Mn38块·天津港(日, 元/吨度)	36.00	0.00	硅石(98% 西北, 日, 元/吨)	250.00	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)	1480.00	0.00
	锰矿港口库存(周, 万吨)	557.60	-3.80↓			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	60.89	+0.75↑	硅铁企业开工率(周, %)	43.80	+0.02↑
	锰硅供应(周, 吨)	198,926.00	+945.00↑	硅铁供应(周, 万吨)	11.55	+0.18↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	16.43	-2.08↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	6.02	-0.09↓
	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	20.79	+3.83↑	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	19.42	+1.74↑
下游情况	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	140046.00	+10.00↑	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	23799.20	+94.40↑
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	75.97	+0.08↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	82.64	+0.64↑
	粗钢产量(月, 万吨)	7454.00	-521.90↓			
行业消息	1. 钢铁行业是河北工业转型升级和大气污染治理的主战场。就在不久前, 河北省提出利用3年时间实现钢铁企业全面创A目标。截至目前, 全省A级钢铁企业已达17家。					
	2. 在“大干100天、冲刺四季度”的工作中, 该厂确定了直供料斗数大于150斗/天、废钢装卸量大于10000吨/天的工作目标。为此, 该厂进一步强化厂际间的沟通协调, 充分挖掘各工序生产潜力, 严格落实鱼雷罐加废钢工作方案, 不断提高作业效率。今年前11个月, 鱼雷罐加废钢共计7992罐、废钢加入量为9.86万吨。其中, 11月18日装配直供料斗193斗, 创今年最高纪录; 11月14日鱼雷罐加废钢95罐、废钢加入量达到1425吨, 创单日鱼雷罐废钢加入量的历史最好水平。					
观点总结	锰硅: 锰硅现货价格暂稳运行。成本方面, 焦炭续涨, 锰矿坚挺, 锰硅成本重心上移, 对现货价格支撑较强。现货方面, 锰硅成交较好, 厂家信心增加, 但由于成本高位, 厂家利润情况不佳, 有惜售心态, 目前现货资源不多, 厂家基本排单生产。需求方面, 铁水粗钢产量回升, 钢厂开工持稳, 合金需求阶段性回升。宏观方面, 中央经济会议再次强调“房住不炒”, 终端强预期受较大打压, 锰硅跟随板块下行, 需关注后续市场情绪是否会跟随现货成交好转改善。技术上, SM2305合约继续下挫, 日MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱。操作上, 以偏弱震荡思路对待。					
	硅铁: 硅铁现货暂稳运行。成本端, 兰炭厂家亏损严重, 仍有价格上调预期。需求方面, 临近年末, 下游陆续开启冬储备货; 疫情管控优化, 多地加速复工复产。硅铁厂家提产, 硅铁产量有所增加。需求方面, 铁水粗钢产量回升, 钢厂开工持稳, 合金需求阶段性回升。宏观方面, 美联储如期加息, 鹰派声明加剧市场担忧, 叠加中央经济会议再次强调“房住不炒”, 终端强预期受较大打压, 黑色领跌大宗商品, 硅铁跟随板块下行。技术上, SF2301合约震荡下行, 日BOLL指标显示开口扩大, K线下穿中轨, 在中下轨间运行。操作上, 以偏弱震荡思路对待。					
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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!