

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)	7,274.00	-162.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	8,326.00	-346.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	134,533.00	-33695.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	161,052.00	-49163.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-8,037.00	+7189.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-8,409.00	-2158.00↓
	SM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-118.00	+4.00↑	SF5-1月合约价差(日, 元/吨)	-160.00	+56.00↑
	SM 仓单(日, 张)	2,757.00	+663.00↑	SF 仓单(日, 张)	3,525.00	0.00
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18(日, 元/吨)	7,130.00	-20.00↓	内蒙古硅铁 FeSi75-B(日, 元/吨)	8,150.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18(日, 元/吨)	7140.00	-10.00↓	青海硅铁 FeSi75-B(日, 元/吨)	8,000.00	-50.00↓
	云南锰硅 FeMn68Si18(日, 元/吨)	7,150.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B(日, 元/吨)	8,100.00	-50.00↓
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7146.00	+23.00↑	SF 主力合约基差(日, 元/吨)	-226.00	+296.00↑
	SM 主力合约基差(日, 元/吨)	-144.00	+142.00↑			
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)	250.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日, 元/吨)	2120.00	0.00	兰炭(中料 神木, 日, 元/吨)	1650.00	0.00
	锰矿港口库存(周, 万吨)	619.90	+15.00↑			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	58.98	-0.91↓	硅铁企业开工率(周, %)	43.56	+1.40↑
	锰硅供应(周, 吨)	194,992.00	-420.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	10.69	+0.25↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	18.86	-3.19↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	-	-
	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	16.96	-1.84↓	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	17.68	+0.36↑
下游情况	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	139314.00	-1974.00↓	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	23598.50	-349.80↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率(周, %)	76.35	-0.86↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	83.36	-0.73↓
	粗钢产量(月, 万吨)	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.在11月16日鞍钢西鞍山铁矿项目开工仪式上,中钢协副会长骆铁军表示,中国钢铁工业协会作为政府和企业的桥梁纽带,为着力解决我国铁矿资源保障问题,成立了铁矿石工作委员会,加强对铁矿石相关重大问题研究,经广泛调查,提出了旨在加快提升我国钢铁行业资源保障能力的“基石计划”。目前,“基石计划”国内铁矿项目建设相关工作进展总体顺利,成效明显。西鞍山铁矿是中国钢铁工业协会高度关注和全力推动的新建大型铁矿山项目,该项目正式开工,既是鞍钢建设和发展中的一件大事,也是“基石计划”国内铁矿资源开发的标志性开端。			 更多资讯请关注!		
	2.1-9月份,特钢行业产量有所下降。不过,马钢股份称公司特钢市场占有率与去年相比,相对小幅上升。预计明年随着公司新特钢项目的投产,特钢产量将有所增加。新建项目方面,公司披露称,炼焦总厂焦炉大修改造项目,一座焦炉已按计划时间投产,另一座推进进度正常,按计划12月初投产;新特钢项目目前按计划推进,新特钢一期2022年底基本建成,争取2023年上半年投运。					
观点总结	锰硅:锰硅现货价格偏弱运行。原料端,锰矿报价上涨,焦炭价格上涨范围扩大,对现货价格支撑增强,锰硅即期成本增幅明显。供应方面,厂家整体开工持稳。需求方面,十一月钢招接近尾声,硅铁成交一般,且由于成本压力大,利润空间小,开工意愿不高钢厂检修增多,高炉产能回落,对合金需求减少。宏观经济刺激对盘面提振有限,由于终端需求持续低迷,市场情绪转弱,后续主要关注下游盈利情况。技术上,SM2301合约低开低走,一小时BOLL指标显示K线下穿中轨试探下轨。操作上,建议以区间震荡对待。			 更多观点请咨询!		
	硅铁:硅铁现货偏弱运行。原料端,兰炭价格下调,但仍处高位;硅石高位持稳,厂家即期成本升高,利润空间收窄。供应方面,在宏观政策支持下,行业心态好转,宁夏有复产炉子,厂家开工整体增加,硅铁产量增加。需求方面,运力受限,多地疫情反复,贸易商谨慎拿货;钢招进入尾声,钢厂开工回落,对合金消费降低,十二月钢招暂无消息,下游观望情绪较浓,市场成交较为僵持。期货方面,铁矿石受进口增加预期和疫情扩大影响,大幅下挫,盘面资金情绪降温,黑色板块下行,硅铁作为原料受下游波动影响较大。技术上,SF2301合约低开低走,收跌3.32%,一小时KDJ指标显示线向下与D线和K线相交。操作上,建议日内区间交易,参考8300-8600,注意设置止损。					
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