

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）	7,456.00	-24.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,322.00	-116.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	113,014.00	-3141.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	128,411.00	-13710.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-8,920.00	+1211.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-7,482.00	+1070.00↑
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-90.00	0.00	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-162.00	-12.00↓
	SM 仓单（日，张）	4,483.00	+600.00↑	SF 仓单（日，张）	3,442.00	+567.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18（日，元/吨）	7,250.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B（日，元/吨）	8,200.00	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）	8,200.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7207.00	+65.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-122.00	+116.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-206.00	+24.00↑			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港（日，元/吨度）	35.00	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）	2320.00	0.00	兰炭（中料 神木，日，元/吨）	1480.00	0.00
	锰矿港口库存（周，万吨）	583.90	-29.40↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	61.39	+1.53↑	硅铁企业开工率（周，%）	43.98	-0.78↓
	锰硅供应（周，吨）	199,486.00	+3220.00↑	硅铁供应（周，万吨）	11.35	-0.10↓
	锰硅厂家库存（半月，万吨）	18.51	-0.35↓	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）	137961.00	+515.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23489.90	-5.40↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	75.61	-1.42↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	82.62	+0.10↑
	粗钢产量（月，万吨）	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.宝钢股份广州JFE钢板牢牢把握新时代、新形势下的机遇，积极推进新改造的镀锌/连退（GAL）两用产线各项工作，以实际行动践行党的二十大精神。11月，广州JFE钢板新改造的镀锌/连退（GAL）两用产线总产出量5.21万吨，实现设计产能122%，其中，镀锌产品3.87万吨、连退产品1.34万吨，各项经济技术指标全部达到或超过设计值。					
	2.海关总署最新数据显示，2022年1-11月份，中国累计出口钢材6194.8万吨，同比增0.4%；出口额为892.7亿美元，同比增22.4%。			更多资讯请关注！		
观点总结	锰硅：锰硅现货价格稳中偏强运行。成本方面，锰矿市场询盘单增加，成交较好，矿价坚挺，锰硅主产区即期成本增幅明显，现货价格支撑增强，南方厂家陷入亏损。冶金焦开启三轮提涨，若本轮提涨落地，锰硅成本进一步抬升，钢厂亏损也将扩大，对产业链的生产积极性将有一定拖累。需求方面，河钢定价提振市场信心，目前钢厂采购较为积极，厂家订单增多，锰硅现货成交活跃。在无新利多消息出现前，预计盘面维持震荡。技术上，SM2301合约探底回升，一小时BOLL指标显示开口走平，DIFF和DEA在0轴上方运行。操作上，建议以区间震荡思路对待，参考7380-7580。					
	硅铁：硅铁现货暂稳运行。成本端，兰炭下调后持稳，厂家利润修复，同时现货价格支撑减弱。需求方面，钢招进展缓慢，主流钢厂定价前市场观望情绪较浓，且出口下滑，不少钢厂暂未表现出冬储意愿。金属镁市场成交有所好转，价格小幅探涨。短期没有新政策刺激的情况下，上涨驱动不足，盘面将维持震荡。技术上，SF2301合约震荡下行，一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上，建议区间震荡思路对待，参考8250-8600。			更多观点请咨询！		
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