

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	SM2201合约收盘价(日,元/吨)	7,872.00	-24.00↓	SF2201合约收盘价(日,元/吨)	8,306.00	+68.00↑
	SM2201合约持仓量(日,手)	78,439.00	+4670.00↑	SF2201合约持仓量(日,手)	55,078.00	-9045.00↓
	SM合约净持仓(日,手)	4,206.00	-1785.00↓	SF合约净持仓(日,手)	-866.00	+70.00↑
	SM2201-5合约价差(日,元/吨)	-64.00	+4.00↑	SF2201-5合约价差(日,元/吨)	-104.00	+12.00↑
	SM仓单(日,张)	10,570.00	-7.00↓	SF仓单(日,张)	5,456.00	+320.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日,元/吨)	7,900.00	-100.00↓	内蒙古鄂尔多斯硅铁 FeSi75-B (日,元/吨)	8400.00	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日,元/吨)	7850.00	-50.00↓	青海西宁硅铁 FeSi75-B (日,元/吨)	8,150.00	0.00
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日,元/吨)	7,750.00	-50.00↓	宁夏中卫硅铁 FeSi75-B (日,元/吨)	8,250.00	0.00
	锰硅指数均值(周,元/吨)	8137.00	-98.00↓	SF主力合约基差(日,元/吨)	-56.00	-68.00↓
	SM主力合约基差(日,元/吨)	28.00	-76.00↓			
上游情况	南非矿:Mn38块:天津港(日,元/吨度)	34.00	-0.50↓	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↑			
	锰矿港口库存(周,万吨)	561.20	-7.40↓			
产业情况	锰硅企业开工率(周,%)	53.68	-3.95↓	硅铁企业开工率(周,%)	48.92	+0.53↑
	锰硅供应(周,吨)	172,179.00	-5481.00↓	硅铁供应(周,万吨)	10.04	+0.44↑
	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)	21.98	-0.35↓	硅铁钢厂库存(月,天数)	22.69	+3.96↑
	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↓
下游情况	五大钢种锰硅需求(周,吨)	133729.00	+1282.00↑	五大钢种硅铁需求(周,吨)	22902.20	-471.80↓
	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	68.14	-1.66↓	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	74.12	-0.67↓
	重点企业粗钢日均产量(旬,万吨/天)	171.69	-4.59↓	粗钢产量(月,万吨)	6931.00	-227.36↓
行业消息	1. 根据《中华人民共和国进出口关税条例》的相关规定,自2022年1月1日起,部分商品的进出口关税有所调整,2022年硅锰、锰铁、硅铁、铬铁关税维持不变。 2. 据统计局,11月份,中国粗钢产量6931万吨,同比降22.0%;生铁产量6173万吨,同比降16.6%;钢材产量10103万吨,同比降14.7%;11月份规模以上工业主要能源产品生产同比均保持增长,其中原煤生产3.7亿吨,同比增长4.6%。					
观点总结	锰硅:近阶段整体供应虽有缩减,但市场对此反应较为钝化。主要港口锰矿总库存创逾16个月低位,港口报价弱势运行为主。近阶段市场情绪较为悲观,目前盘面价格逐步向北方工厂成本线附近靠近,短期市场下行空间或相对有限。技术上,SM2201合约低位运行,小时MACD指标显示DEA与DIFF低位运行,关注7800一线支撑。操作上建议,回调至7800轻仓买入,止损90点。 硅铁:企业开工率及日均产量均连增8周,续创两个半月新高。宁夏部分产区存有减停产预期,但预期仍未兑现。主流钢厂招标量价齐跌,但硅铁成本高于锰硅,双硅走势强弱有别。短线行情反复,注意风险控制。技术上,SF2201合约大幅下跌,小时MACD指标显示DEA与DIFF低位运行,关注8150一线支撑。操作上建议,轻仓尝试买硅铁卖锰硅。					
重点关注	12.17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



更多观点请关注!

更多观点请咨询!