

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)	7,240.00	-26.00↓	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	8,370.00	-8.00↓
	SM主力合约持仓量(日, 手)	165,950.00	-3117.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	167,057.00	+4601.00↑
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	8,936.00	+1525.00↑	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-3,857.00	-3302.00↓
	SM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-142.00	+24.00↑	SF5-1月合约价差(日, 元/吨)	-292.00	+10.00↑
	SM仓单(日, 张)	2,440.00	+100.00↑	SF仓单(日, 张)	2,692.00	+327.00↑
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,130.00	0.00	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,200.00	+100.00↑
	贵州锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7150.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,100.00	+50.00↑
	云南锰硅FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,150.00	0.00	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,200.00	+100.00↑
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7092.00	-40.00↓	SF主力合约基差(日, 元/吨)	-170.00	+108.00↑
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	-110.00	+26.00↑			
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)	220.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日, 元/吨)	2220.00	0.00	兰炭(中料神木, 日, 元/吨)	1750.00	0.00
	锰矿港口库存(周, 万吨)	621.00	-7.90↓			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	57.04	-2.59↓	硅铁企业开工率(周, %)	44.50	+0.42↑
	锰硅供应(周, 吨)	191,632.00	-3654.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	11.16	+0.07↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	22.05	-0.09↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	5.40	+0.84↑
	锰硅全国钢厂库存(月, 天数)	18.80	+0.11↑	硅铁全国钢厂库存(月, 天数)	17.32	-0.17↓
下游情况	五大钢种锰硅需求(周, 吨)	143286.00	-2925.00↓	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	24464.40	-700.50↓
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.77	-2.71↓	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	86.31	-1.33↓
	粗钢产量(月, 万吨)	8694.90	+308.10↑			
行业消息	1.工信部等四部门印发建材行业碳达峰实施方案，其中提出，“十四五”期间，建材产业结构调整取得明显进展，行业节能低碳技术持续推广，水泥、玻璃、陶瓷等重点产品单位能耗、碳排放强度不断下降，水泥熟料单位产品综合能耗水平降低3%以上。“十五五”期间，建材行业绿色低碳关键技术创新重大突破，原燃料替代水平大幅提高，基本建立绿色低碳循环发展的产业体系。确保2030年前建材行业实现碳达峰。					
	2.11月7日，北京建龙重工集团有限公司（简称建龙集团）与中国铁路北京局集团有限公司（简称北京铁路局）在京签署战略合作协议。建龙集团副总裁黄丹、北京铁路局副总经理薛华刚分别代表双方签署协议。					
观点总结	锰硅：锰硅现货价格暂稳运行。原料端，锰矿港口供应量整体稳定，矿价整体仍偏弱，加上焦炭两轮提降，锰硅成本线下移。由于前期成本较高，厂家仍有挺价惜售心态；部分厂家错峰生产，总体开工率减少，供应下降。河钢锰硅11月招标定价7450元/吨，较首轮询盘涨100元/吨，市场信心有所恢复，厂家报价探涨。终端需求仍然较弱，下游钢材窄幅震荡，需求拉动仍然偏弱。技术上，SM2301合约震荡整理，一小时MACD指标显示红色动能柱收窄，关注下方7200支撑。操作上，以震荡整理思路对待。					
	硅铁：硅铁现货价格偏强运行。原料端，兰炭价格下调后持稳，厂家利润修复，但由于疫情，道路管控严格，运费高位，厂家仍面临一定的成本压力。厂家开工率续增，供应维持相对高位，运力限制缓解，出货逐渐恢复正常，成本支撑较强，厂家有挺价惜售心态，主流硅铁报价随着盘面探涨。需求方面，在原料连续降价后，钢厂利润修复，对原料打压意愿有所减弱，目前仍受利润主导，由于钢价下跌后反弹，市场信心有所恢复，近期需关注钢招定价和后续钢厂限产情况落实。技术上，SF2301合约震荡偏强，一小时BOLL指标显示开口扩大，三轨向上，K线于中上轨间运行。操作上，短线以震荡整理思路对待，中线有入场做多机会。					
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！