

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）	7,586.00	-40.00↓	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,588.00	-48.00↓
	SM主力合约持仓量（日，手）	121,205.00	-7370.00↓	SF主力合约持仓量（日，手）	143,093.00	-632.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-12,771.00	+3146.00↑	硅铁前20名净持仓（日，手）	-10,901.00	-588.00↓
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-76.00	+38.00↑	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-200.00	+2.00↑
	SM 仓单（日，张）	4,507.00	+37.00↑	SF 仓单（日，张）	3,522.00	0.00
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）	8,300.00	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）	8,250.00	0.00
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7236.00	+29.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-338.00	+48.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-336.00	+40.00↑			
上游情况	南非矿：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）	561.40	-22.50↓			
产业情况	锰硅企业开工率（周，%）	60.14	-1.25↓	硅铁企业开工率（周，%）	43.78	-0.20↓
	锰硅供应（周，吨）	197,981.00	-1505.00↓	硅铁供应（周，万吨）	11.37	+0.02↑
	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	-
	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）	140036.00	+2075.00↑	五大钢种硅铁需求（周，吨）	23704.80	+214.90↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	75.89	+0.28↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周，%)	82.00	-0.62↓
	粗钢产量（月，万吨）	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.广东省生态环境厅于近日公布了《广东省2022年度碳排放配额分配方案》，确定2022年度配额总量为2.66亿吨，共200家企业纳入分配方案，其中涉及钢铁行业企业68家，涉及新建项目钢铁企业5家。			 更多资讯请关注！		
	2.追求极致效率、实现极致效益。重庆钢铁认真践行中国宝武碳中和碳达峰战略部署，落实中南钢铁钢轧界面去“活套”要求，坚持问题导向、目标导向、结果导向，围绕钢轧节奏匹配、设备稳定顺行进行攻关，狠抓钢轧匹配率、作业率，不断提升热送直轧率，多项技术经济指标再创新高。11月21日，7号铸机与双高棒产线钢轧匹配率达93.69%，日历作业率96.32%，产量5000余吨。					
观点总结	锰硅：锰硅现货价格暂稳运行。成本方面，锰矿市场询盘单增加，成交较好，矿价上探，冶金焦三轮提涨落地，焦炭仍有续涨预期，锰硅成本线上移，锰硅现货成交虽有提振但利润情况较差，厂家生产积极性不高，开工率回落，供给减少。需求方面，河钢定价提振市场信心，宏观利多持续跟进，钢材成交好转，成材价格反弹，市场持续强预期。但目前盘面已行至钢招价格区间，续涨阻力较大。后续宏观宽松稳经济节奏仍将持续，锰硅受成本支撑下方空间不大，上方也受制于钢招价格，整体来看预计持续区间震荡。技术上，受上周五夜盘黑色板块整体强势拉升影响，SM2301合约高开后探底回升，持续震荡，一小时MACD指标显示红色动能往收窄。操作上，建议仍以区间震荡思路对待，虽然冬储预期对需求价格有一定支撑，但整数关口7700较难突破。			 更多观点请咨询！		
	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。临近年末，硅铁厂家提产意愿不高，且春节前停产检修也将进一步降低开工率和产量。需求方面，主流钢招定价释放需求，且目前处于冬储补库周期，盘面资金情绪升温，厂家成交好转，硅铁报价上探。下游来看，全国防疫措施持续优化，各地有序恢复生产，钢材成交好转，市场持续强预期，目前硅铁受宏观面刺激影响较大，终端弱势暂无明显反弹迹象，随着炉料成本上行，钢价虽有上涨但盈利仍不佳，需关注后续下游利润修复情况。技术上，受上周五夜盘黑色板块整体强势拉升影响，SF2301合约高开后探底回升，持续震荡，一小时MACD指标显示红色动能往收窄。操作上，近月合约可尝试逢高短空，关注8700附近压力。					
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						