

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)	7,264.00	+24.00↑	SF主力合约收盘价 (日, 元/吨)	8,404.00	+34.00↑
	SM主力合约持仓量 (日, 手)	165,293.00	-657.00↓	SF主力合约持仓量 (日, 手)	170,256.00	+3199.00↑
	锰硅前20名净持仓 (日, 手)	7,940.00	-996.00↓	硅铁前20名净持仓 (日, 手)	-3,823.00	+34.00↑
	SM5-1月合约价差 (日, 元/吨)	-130.00	+12.00↑	SF5-1月合约价差 (日, 元/吨)	-292.00	0.00
	SM 仓单 (日, 张)	2,440.00	0.00	SF 仓单 (日, 张)	3,113.00	+421.00↑
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	0.00
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7150.00	0.00	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,100.00	0.00
	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	0.00
	锰硅指数均值 (周, 元/吨)	7092.00	-40.00↓	SF 主力合约基差 (日, 元/吨)	-204.00	-34.00↓
	SM 主力合约基差 (日, 元/吨)	-134.00	-24.00↓			
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	1.11月6日, 第五届进博会期间, 中国钢铁工业协会副会长骆铁军在中国矿产资源集团主办的矿产资源国际高峰论坛上表示, 中国以及全球经济的发展需要钢铁业的支撑, 也需要铁矿资源的保障, 中国钢铁生产和铁矿需求短期承压, 但长期来看, 钢铁需求将在一定范围保持稳定, 对铁矿资源的需求也将保持稳定。					
	2.今年以来, 受全球经济持续下滑、疫情反复等不利因素影响, 地产和基建需求不及预期, 钢铁行业进入“寒冬”。鄂城钢铁销售中心(商贸公司)紧紧围绕“两增效”(差异化精品增效、专业化整合增效)开展工作, 以提升网络钢厂品牌运营量为突破点, 寻根源、提质量、稳渠道、拓市场, 10月份鄂钢网络钢厂品牌运营量完成23.46万吨, 创年内新高。					<small>更多资讯请关注!</small> 
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, 焦炭价格连续下调, 锰硅成本支撑减弱。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, 需求拉动偏弱, 高炉检修情况增多, 后续仍有限产预期。技术上, SM2301合约震荡偏强, 一小时BOLL指标显示K线在中上轨间运行。操作上, 以震荡整理思路对待。					
	硅铁: 硅铁现货偏强运行。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, 主流硅铁报盘随着盘面探涨。河钢集团11月75B硅铁定价8650元/吨, 采购量1049吨, 较10月减少1101吨, 盘面存在一定投机利润区间, 询单有望变活跃, 主流钢招定价短期对硅铁需求有一定提振, 中长线来看仍以利空为主。技术上, SF2301合约冲高回落, 一小时BOLL指标显示K线在中上轨间运行, 下方8350存在支撑。操作上, 短线可以偏强震荡整理思路对待, 中长线可布局逢高做空。					
重点关注		<small>数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!</small> <small>备注: SM:锰硅 SF: 硅铁</small>				