

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）	7,630.00	+44.00↑	SF主力合约收盘价（日，元/吨）	8,612.00	+24.00↑
	SM主力合约持仓量（日，手）	123,218.00	+2013.00↑	SF主力合约持仓量（日，手）	134,114.00	-8979.00↓
	锰硅前20名净持仓（日，手）	-15,393.00	-2622.00↓	硅铁前20名净持仓（日，手）	-8,030.00	+2871.00↑
	SM5-1月合约价差（日，元/吨）	-94.00	-18.00↓	SF5-1月合约价差（日，元/吨）	-202.00	-2.00↓
	SM 仓单（日，张）	4,487.00	-20.00↓	SF 仓单（日，张）	3,898.00	+376.00↑
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）	8,300.00	+50.00↑
	锰硅指数均值（周，元/吨）	7236.00	+29.00↑	SF 主力合约基差（日，元/吨）	-312.00	+26.00↑
	SM 主力合约基差（日，元/吨）	-380.00	-44.00↓			
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。					
	2.武钢集团昆明钢铁股份有限公司（新区）根据高炉实际运行状况，决定对高炉本体实施检修，新区1#高炉定于2022年12月15日开始停炉实施检修，预计26天。			更多资讯请关注！		
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，对现货价格支撑较强，厂家利润情况不佳。需求方面，12月钢招逐渐进入尾声，由于宏观方面防疫管控放宽，环保限产力度也较为宽松，铁水有回升预期，对炉料需求有一定支撑，但目前释放的需求主要是宏观政策宽松和由此引发的市场乐观情绪发酵，基本面矛盾仍不突出，且钢招价格对期价上行空间存在压制，预计盘面持续震荡。技术上，SM2301合约探底回升，一小时MACD指标显示DIFF与DEA在0轴上方重合，预计短期内多空博弈将导致行情持续震荡。操作上，可尝试逢高做空，关注8700附近压力。					
	硅铁：硅铁现货偏强运行。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，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，原料成本上涨也导致钢厂亏损加剧，降低部分需求，但宏观方面防疫措施持续优化，环保限产力度也较为宽松，铁水有回升预期，对合金消费有一定支撑。技术上，SF2301合约探底回升，一小时MACD指标显示DIFF与DEA在0轴上方重合，预计短期内多空博弈将导致行情波动较大。操作上，以偏强震荡思路对待，待回调较多再择机做多。			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