



## 锰硅硅铁产业日报

2022/11/24

撰稿人：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)	7,362.00	+276.00↑	SF主力合约收盘价(日, 元/吨)	8,356.00	+240.00↑
	SM主力合约持仓量(日, 手)	112,027.00	-5239.00↓	SF主力合约持仓量(日, 手)	139,660.00	-130.00↓
	锰硅前20名净持仓(日, 手)	-5,788.00	-5504.00↓	硅铁前20名净持仓(日, 手)	-2,979.00	+2723.00↑
	SM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-172.00	-54.00↓	SF5-1月合约价差(日, 元/吨)	-226.00	-12.00↓
	SM仓单(日, 张)	3,252.00	+495.00↑	SF仓单(日, 张)	3,451.00	-14.00↓
现货市场	内蒙古锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,130.00	+30.00↑	内蒙古硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,100.00	+100.00↑
	贵州锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7160.00	+20.00↑	青海硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,000.00	+50.00↑
	云南锰硅 FeMn68Si18 (日, 元/吨)	7,170.00	+20.00↑	宁夏硅铁 FeSi75-B (日, 元/吨)	8,100.00	+150.00↑
	锰硅指数均值(周, 元/吨)	7146.00	+23.00↑	SF主力合约基差(日, 元/吨)	-256.00	-90.00↓
	SM主力合约基差(日, 元/吨)	-232.00	-246.00↓			
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)	250.00	0.00
	内蒙古乌海二级冶金焦(日, 元/吨)	2220.00	+100.00↑	兰炭(中料神木, 日, 元/吨)	1650.00	0.00
	锰矿港口库存(周, 万吨)	619.90	+15.00↑			
产业情况	锰硅企业开工率(周, %)	58.98	-0.91↓	硅铁企业开工率(周, %)	43.56	+1.40↑
	锰硅供应(周, 吨)	194,992.00	-420.00↓	硅铁供应(周, 万吨)	10.69	+0.25↑
	锰硅厂家库存(半月, 万吨)	18.86	-3.19↓	硅铁厂家库存(半月, 万吨)	-	-
	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)	139314.00	-1974.00↓	五大钢种硅铁需求(周, 吨)	23598.50	-349.80↓
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	76.35	-0.86↓	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	83.36	-0.73↓
	粗钢产量(月, 万吨)	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.据广东省重要生产资料市场监测系统显示, 上周(11月14日至11月20日)钢材均价为4470.2元/吨, 价格环比上涨0.4%。其中, 棒线材、板材、管材、型材价格环比分别上涨0.5%、0.5%、0.1%、0.3%。原因分析: 目前省内钢材市场面临短期供给承压, 叠加转季备货预期释放, 终端需求逐渐回暖, 成本支撑增强, 带来钢材价格上涨。					
	2.据商务部市场运行监测系统显示, 11月14日至20日, 全国钢材价格小幅上涨, 其中螺纹钢、高速线材、热轧带钢每吨4084元、4312元和4175元, 均上涨0.8%。					
观点总结	锰硅: 锰硅现货价格偏弱运行。原料端, 锰矿价格涨跌互现, 焦价上涨范围扩大, 锰硅生产成本松动。但由于成交不佳, 目前十二月钢招暂无消息, 厂家利润仍在下降, 多厂商面临亏损。国常会再提降准, 利好房产, 市场信心回暖, 盘面资金升温, 黑色板块共振走强。目前终端仍相对弱势, 需求支撑不足, 等盘面消化完积极情绪或将再次回落, 需关注后续钢材成交情况。技术上, SM2301合约高开高走, 一小时MACD指标显示DIFF与DEA在0轴下方向下运行。操作上, 建议暂时观望。					
	硅铁: 硅铁现货偏弱运行。原料端, 兰炭价格下调, 硅铁价格支撑减弱。厂家开工续增, 11月硅铁产量将呈现增加, 但盘面连续走低, 厂家信心不足, 报价松动, 利润挤压严重。需求方面, 运力受限, 多地疫情反复, 贸易商谨慎拿货; 钢招进入尾声, 钢厂开工回落, 对合金消费降低, 十二月钢招暂无消息, 下游观望情绪较浓, 市场成交较为僵持。国常会再提降准, 利好房产, 市场信心回暖, 盘面资金升温, 黑色板块共振走强, 近期硅铁利润不佳, 受下游影响波动较大。技术上, SF2301合约高开高走, 一小时MACD指标显示绿色动能柱变为红色动能柱。操作上, 建议以震荡思路对待。					
重点关注	11月25日 Mysteel双硅厂家开工率及供需情况					