

硅铁:

**【品种观点】**

河钢发布 12 月硅铁招标标书, 招标硅铁 398 吨, 较上月减少 1051 吨。硅铁市场弱稳运行, 现货利润减少。主流钢厂开始入场采购招标, 招标量跟招标价呈下降趋势。下游钢厂需求表现一般, 短期略显弱势运行。

**【操作建议】**

观望为主。

**【利多因素】**

1、中卫市工业和信息化局、生态环境局发布关于 2021-2022 年冬春季部分工业行业开展错峰生产的通知。2、五大钢种硅铁(周需求): 23141.1 吨, 环比上周增 1.14%。

**【利空因素】**

1、本周(11.30)Mysteel 统计全国 136 家独立硅铁企业样本: 开工率(产能利用率)全国 48.39%, 较上周增 0.72%, 日均产量 15603 吨, 较上周增 70。2、河钢发布 12 月硅铁招标标书, 招标硅铁 398 吨, 较上月减少 1051 吨, 唐钢新区 0 吨(-500)、邯钢 0 吨(-)、承钢 132 吨(+33)、舞阳新宽厚 200(-400)吨、石钢特殊钢 66 吨(-184)。

**【风险因素】**

关注地方环保政策执行情况, 企业停复产情况

锰硅:

**【品种观点】**

硅锰期货回落明显, 下游钢产限产依旧持续。河钢集团公布硅锰 12 月首轮询盘价 8000 元/吨, 环比下降 1900 元/吨、采购量低于市场预期。贸易商询盘积极性稍弱, 维持常量采购, 预计短期价格偏弱运行。

**【操作建议】**

观望为主。

**【利多因素】**

1、本周（12.2）Mysteel 统计全国 121 家独立硅锰企业样本：开工率（产能利用率）全国 57.63%，较上周减 1.64%；日均产量 25380 吨，减 421 吨。2、唐山市重污染天气应对指挥部研究决定，自 11 月 30 日 12 时起全市解除重污染天气 II 级应急响应。

#### 【利空因素】

1、五大钢种硅锰（周需求）：132447 吨，环比上周减 0.16%。2、11 月全国硅锰产区 121 家生产企业综合开工率为：57.6%，较之 10 月增 9.7%。全国 11 月产能 1584791 吨，产量 797269 吨，环比 10 月增 9.9%，增 81034 吨。3、河钢集团公布硅锰 12 月首轮询盘价：8000 元/吨，（11 月定价 9900 元/吨）、2020 年 12 月定价：6350 元/吨。采量：12000 吨，环比 11 月减 350 吨。（2020 年 12 月采量：24400 吨）。

#### 【风险因素】

关注地方环保政策执行情况，企业停复产情况

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究员：史强

联系电话：18234108061

从业资格：F3028107